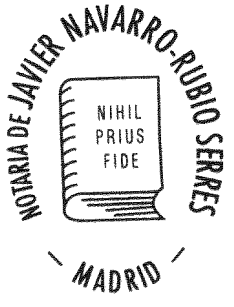
# ANEXO 1

**Documentación acreditativa de las decisiones del accionista único y el órgano de administración de la Sociedad Oferente en relación con la aprobación de la formulación de la Oferta.**




**NÚMERO MIL CIENTO VEINTIUNO ----------**

**ESCRITURA DE ELEVACIÓN A PÚBLICO DE ACUERDOS SOCIALES otorgada por la Sociedad "LORCA TELECOM BIDCO, SOCIEDAD ANÓNIMA" Unipersonal.** ----------

En Madrid, mi residencia, a treinta y uno de mayo de dos mil veinte. ----------

Ante mí, **DON JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES,** Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio Notarial,

---------- **COMPARECE**:----------

**DON JORGE LLUCH PAUNER,** mayor de edad, de nacionalidad española, soltero, con domicilio a estos efectos en calle José Ortega y Gasset 29, 28006 Madrid, y D.N.I. número 53.623.708-J, en vigor. ----------

**INTERVIENE:** ----------

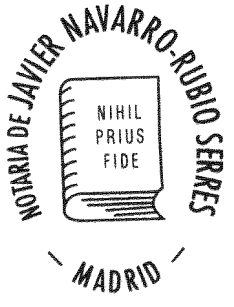
En su condición de **SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN** en nombre y representación de la sociedad **"LORCA TELECOM BIDCO, SOCIEDAD ANÓNIMA" Unipersonal** (anteriormente denominada WATARE INVESTMENTS, S.A." Unipersonal), domiciliada en Madrid, calle Maldonado, número 4, bajo D, y N.I.F. número A88585906, constituida por tiempo

indefinido, mediante escritura otorgada en Madrid, el día 4 de febrero de 2020, ante el Notario de Madrid Don Jorge Sáez-Santurtún Prieto, con el número 366 de su protocolo, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 40.200, folio 56, hoja M-714328, inscripción 1ª (la "**Sociedad**"). -------

**OBJETO SOCIAL:** El objeto social de la Sociedad es, entre otros, la prestación de servicios de telecomunicaciones mediante la explotación de redes o la reventa del servicio telefónico, telefonía móvil, fija, internet y televisión, y el desarrollo de aplicaciones informáticas. ----------

De conformidad con la Ley 14/2013, de 27 de septiembre, declara que la actividad principal de la Sociedad, se corresponde con el CNAE: 6190. ---

**LEGITIMACIÓN:** A tenor de lo dispuesto en el artículo 108 del Reglamento del Registro Mercantil el compareciente se encuentra debidamente facultado para este otorgamiento en virtud de su cargo como Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad, para el que ha sido nombrado en los acuerdos adoptados por el accionista único de la Sociedad y por el Consejo de Administración de la Sociedad con fecha 6 de marzo de 2020, según así




resulta de la certificación, librada en el día de 6 de marzo por el compareciente como Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad y por Don Miguel Juan Segura Martín como Presidente, elevados a público en escritura autorizada por mí, con fecha 6 de marzo de 2020 y bajo número 782 de orden de mi protocolo, que causó la inscripción 4ª. ---------

Copia autorizada de dicha escritura que me exhibe y devuelvo, acredito que tiene facultades representativas suficientes para el acto a que este instrumento se refiere, del documento auténtico reseñado y de la suficiencia de las facultades representativas y de la representación acreditada, yo, el Notario, bajo mi responsabilidad, doy fe.-

Me asegura el señor compareciente que sus facultades no han sido suspendidas, limitadas, ni revocadas por ningún concepto y que subsiste sin modificación alguna la vida jurídica de la sociedad por él representada. ----------

DECLARACIÓN DE TITULARIDAD REAL: Yo, el Notario, hago constar expresamente, que se ha cumplido con la obligación de identificación del

titular real de la Sociedad, que impone la Ley 10/2010, de 28 de abril y disposiciones complementarias, cuyo resultado consta en acta de titularidad real autorizada por mí en el día 6 de marzo, bajo número 780 de orden de protocolo, con el número anterior de protocolo, manifestando el compareciente no haberse modificado el contenido de la misma. ----------

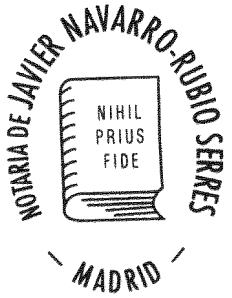
-------**IDENTIFICACIÓN Y JUICIO DE CAPACIDAD**----

Le **identifico** por su Documento Nacional de Identidad reseñado. ----------

Tiene, a mi juicio, según interviene, la capacidad legal y el interés legítimo necesarios para instar la presente **ELEVACIÓN A PÚBLICO DE ACUERDOS SOCIALES**, y, al efecto, ----------

----------**OTORGA**: ----------

**PRIMERO:** Que **eleva a público** (i) las decisiones adoptadas con fecha 31 de mayo de 2020 por el accionista único de la Sociedad, constituido en Junta General Universal al amparo de lo establecido en el artículo 15 de la Ley de Sociedades de Capital; así como (ii) los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración de la Sociedad en fecha 31 de mayo de 2020, contenido todo ello en la




Certificación que se ha incorporado a esta matriz, y que no se transcriben literalmente para evitar repeticiones innecesarias.----------

Todo lo anterior resulta y lo es en la forma, términos y facultades que se especifican en la Certificación expedida por el Secretario del Consejo de Administración, Don Jorge Lluch Pauner, con el VºBº del Presidente, Don Miguel Juan Segura Martín, el día 31 de mayo de 2020. ----------

Me entrega dicha Certificación, la cual, previo su reintegro, dejo unida a esta matriz de la que pasa a formar parte integrante considerando yo, el Notario, legítimas las firmas en ella estampadas por ser por mí conocidas. ----------

Así lo dice y otorga el compareciente, según interviene, a quien hago de palabra, las reservas y advertencias legales oportunas. ----------

----------**OTORGAMIENTO Y AUTORIZACIÓN** ------

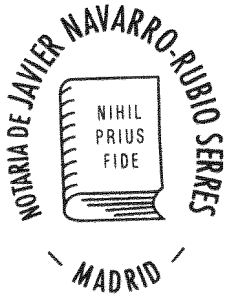
Así lo dice y otorga libremente. ----------

Informo de que los datos personales del interviniente serán tratados por mí, el notario autorizante, constando sus circunstancias

personales según resulta de sus manifestaciones, quedando los comparecientes informados de lo siguiente: ----------

Sus datos personales serán objeto de tratamiento en esta Notaría, los cuales son necesarios para el cumplimiento de las obligaciones legales del ejercicio de la función pública notarial, conforme a lo previsto en la normativa prevista en la legislación notarial, de prevención del blanqueo de capitales, tributaria y, en su caso, sustantiva que resulte aplicable al acto o negocio jurídico documentado. La comunicación de los datos personales es un requisito legal, encontrándose el otorgante obligado a facilitar los datos personales, y estando informado de que la consecuencia de no facilitar tales datos es que no sería posible autorizar o intervenir el presente documento público. Sus datos se conservarán con carácter confidencial. ----------

La finalidad del tratamiento de los datos es cumplir la normativa para autorizar/intervenir el presente documento, su facturación, seguimiento posterior y las funciones propias de la actividad notarial de obligado cumplimiento, de las que




pueden derivarse la existencia de decisiones automatizadas, autorizadas por la Ley, adoptadas por las Administraciones Públicas y entidades cesionarias autorizadas por Ley, incluida la elaboración de perfiles precisos para la prevención e investigación por las autoridades competentes del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. ----------

El notario realizará las cesiones de dichos datos que sean de obligado cumplimiento a las Administraciones Públicas, a las entidades y sujetos que estipule la Ley y, en su caso, al Notario que suceda o sustituya al actual en esta notaría. ----------

Los datos proporcionados se conservarán durante los años necesarios para cumplir con las obligaciones legales del Notario o quien le sustituya o suceda. ----------

Puede ejercitar sus derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, portabilidad y oposición al tratamiento por correo postal ante la Notaría autorizante, sita en calle Serrano

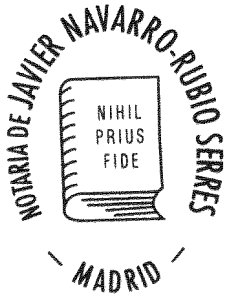
número 3, 3º Izq. Asimismo, tiene el derecho a presentar una reclamación ante una autoridad de control. ----------

Los datos serán tratados y protegidos según la Legislación Notarial, la Ley Orgánica 15/1999 de 13 de diciembre de Protección de Datos de Carácter Personal (o la Ley que la sustituya) y su normativa de desarrollo, y el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE. -----

Leo al señor compareciente esta escritura, porque así lo solicita después de advertida de la opción del artículo 193 del Reglamento Notarial. --

El señor compareciente hace constar que por esta lectura y por mis explicaciones verbales ha quedado enterado y debidamente informado del contenido del presente instrumento público y que presta a éste su libre consentimiento; y firma la escritura conmigo, el Notario. ----------

Yo, el Notario, doy fe de la identidad del otorgante, de que, a mi juicio, tiene capacidad y




legitimación, de que el consentimiento ha sido libremente prestado y de que el otorgamiento se adecua a la legalidad y a la voluntad debidamente informada de la otorgante e interviniente. --------

Del íntegro contenido de esta escritura extendida en cinco de papel de uso exclusivo para documentos notariales, serie FE y números el del presente y los cuatro anteriores en orden correlativo descendente, yo, el Notario, DOY FE. --

SIGUE LA FIRMA DEL COMPARECIENTE.- SIGNADO, FIRMADO Y RUBRICADO: JAVIER NAVARRO-RUBIO- SELLADO-. ----------

***Sigue Documentación Unida***

D. Jorge Lluch Pauner, Secretario del Consejo de Administración de la sociedad Lorca Telecom Bidco, Sociedad Anónima (Unipersonal), con domicilio social en calle Maldonado, 4, Bajo D, Madrid, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 40.200, Folio 56 y Hoja M-714328 y con Número de Identificación Fiscal (N.I.F.) A88585906 (la ***Sociedad***),

**CERTIFICA**

I. Que entre las Actas de la Sociedad figura una correspondiente a las decisiones del accionista único de la Sociedad con fecha 31 de mayo de 2020, y cuyo contenido, transcrito parcialmente de manera literal, sin que en lo omitido haya nada que modifique o contradiga lo aquí expuesto, es el siguiente:

***"ACTA DE CONSIGNACIÓN DE LAS DECISIONES DEL ACCIONISTA ÚNICO DE LORCA TELECOM BIDCO, S.A.U.***

*En Madrid, el día 31 de mayo de 2020, el accionista único de la sociedad* ***Lorca Telecom Bidco, S.A.U.*** *(anteriormente denominada Watare Investments, S.A.U.) (la* ***Sociedad****), esto es, la sociedad* ***Lorca Holdco Limited*** *(el* ***Accionista Único****), en el ejercicio de las competencias de la Junta General de Accionistas, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15 de la Ley de Sociedades de Capital, cuyo Texto Refundido fue aprobado en virtud del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (la* ***Ley de Sociedades de Capital****), adopta, por medio de su representante, D. Jorge Lluch Pauner, las siguientes*

***DECISIONES***

***PRIMERA.- Aprobación de la formulación de una oferta pública de adquisición voluntaria sobre la totalidad de las acciones de Masmovil Ibercom, S.A.***

*A los efectos legales oportunos y, en particular, de lo previsto en el artículo 160.f) de la Ley de Sociedades de Capital, el Accionista Único decide aprobar la formulación por la Sociedad de una oferta pública de adquisición sobre la totalidad de las acciones representativas del capital social de la sociedad española Masmovil Ibercom, S.A. (la* ***Sociedad Afectada*** *y la* ***Oferta****, respectivamente), admitidas a negociación en las bolsas de valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia (las* ***Bolsas de Valores****) conforme a los términos abajo descritos. El Accionista Único hace constar que la presentación de cualquier anuncio o solicitud de autorización de la Oferta ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) por la Sociedad queda sujeta a obtener la financiación necesaria para asegurar que la Sociedad pueda hacer frente íntegramente a la contraprestación en efectivo descrita en el apartado (b) siguiente:*

*(a) Oferta pública voluntaria de adquisición sobre la totalidad de las acciones de la Sociedad Afectada*

*La Oferta se formulará sobre la totalidad de las acciones representativas del capital social de la Sociedad Afectada, esto es, 131.714.565 acciones ordinarias de 0,02 euros de valor nominal cada una (las* ***Acciones Objetivo****).*

*No obstante lo anterior, se hace constar expresamente que (i) la Sociedad, mediante ciertos acuerdos a suscribir como oferente (los* ***Compromisos Irrevocables****), se comprometerá irrevocablemente a lanzar la Oferta y a adquirir, directa o indirectamente, en el marco de la Oferta ciertas acciones de la Sociedad Afectada (las* ***Acciones Comprometidas****); y (ii) determinados accionistas de la Sociedad Afectada, actuando en su nombre o por cuenta de determinados fondos, sub-fondos, vehículos, sociedades, cuentas o carteras gestionadas o asesoradas por ellas, se comprometerán de manera irrevocable a aceptar la Oferta*

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*respecto de las Acciones Comprometidas de su respectiva titularidad y, en algunos casos reinvertir determinadas cantidades en la estructura de control de la Sociedad, siempre que se cumplan determinadas condiciones establecidas en los Compromisos Irrevocables.*

*(b) Contraprestación ofrecida por los valores a los que se dirige la Oferta*

*(i) Precio de la Oferta*

*La Oferta se formulará como compraventa y la contraprestación de la Oferta será no inferior a 22,5 euros por acción (el* ***Precio de la Oferta****). En consecuencia, el importe máximo a desembolsar por la Sociedad no será inferior a 2.963.577.712,50 euros. El importe que finalmente sea abonado por la Sociedad dependerá de las eventuales aceptaciones de la Oferta.*

*La Sociedad dispondrá en el momento de anunciar la Oferta y/o solicitar autorización para la misma ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de suficientes compromisos de deuda y capital para afrontar el total de la contraprestación de la Oferta tal y como se describe en mayor detalle en la decisión Segunda siguiente.*

*La contraprestación se satisfará en su totalidad en efectivo y estará garantizada por uno o más avales bancarios de acuerdo con lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores (el* ***Real Decreto 1066/2007****).*

*La Sociedad Oferente considera que la contraprestación ofrecida cumple con los requisitos de los artículos 9 y 10 del Real Decreto 1066/2007 y a tal efecto ha solicitado un informe de valoración de PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocio, S.L.*

*No obstante lo anterior, se hace constar que la consideración de la contraprestación como "precio equitativo" está sometida a la confirmación de la CNMV. No será necesaria la formulación de una oferta pública de adquisición de acciones de carácter obligatorio, en caso de producirse alguno de los supuestos del artículo 8 del Real Decreto 1066/2007.*

*(ii) Ajustes al Precio de la Oferta*

*El Precio de la Oferta ha sido calculado sobre la base de que si la Sociedad Afectada realiza un reparto de dividendos, reservas, primas o cualquier otro tipo de distribución a sus accionistas (en cada caso, una* ***Distribución****) con anterioridad a la liquidación de la Oferta, el Precio de la Oferta se reducirá por importe igual al importe bruto por acción de la Distribución.*

*(iii) Exclusión de negociación y venta forzosa*

*Conforme a lo establecido en el apartado primero del artículo 136 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto legislativo 4/2015, de 23 de octubre (la* ***Ley del Mercado de Valores****), así como en el artículo 47 del Real Decreto 1066/2007, en el caso de que se cumplan las condiciones previstas en dichos artículos, la Sociedad tiene la intención de ejercitar su derecho de venta forzosa, exigiendo a los titulares de acciones de la Sociedad Afectada que no hubiesen aceptado la Oferta, la venta forzosa de la totalidad de sus valores, por una contraprestación igual al Precio de la Oferta (si bien, en tal caso, el precio será reducido en la cantidad de cualquier Distribución satisfecha entre la liquidación de la Oferta y la fecha de ejecución de la operación de venta forzosa), siendo a cargo de la Sociedad todos los gastos derivados de la operación de venta forzosa y los correspondientes a la liquidación de dicha operación.*

*La realización de la operación de venta forzosa como consecuencia del ejercicio del derecho reconocido en los artículos 47 y 48 del Real Decreto 1066/2007 determinará la exclusión de negociación de los valores de la Sociedad Afectada de las Bolsas de Valores.*

*De igual forma, en el supuesto de que se cumplan las referidas condiciones, los accionistas de la Sociedad Afectada que lo deseen podrán exigir a la Sociedad la compra forzosa de la totalidad de sus acciones de la Sociedad Afectada, por la misma contraprestación que el Precio de la Oferta, si bien, en este caso, todos los gastos derivados de las operaciones de compra forzosa y su correspondiente liquidación serán de cuenta de los accionistas vendedores.*

*(c) Condiciones de la Oferta*

*De conformidad con lo previsto en el artículo 13 del Real Decreto 1066/2007, está previsto (a la fecha de esta decisión) que la Oferta esté sujeta, entre otras, a las siguientes condiciones:*

*(i) que accionistas de la Sociedad Afectada titulares, en su conjunto, de al menos, el 50% de las Acciones Objetivo acepten irrevocablemente la Oferta;*

*(ii) la obtención por parte de la Sociedad de la autorización o, en su caso, no oposición en materia de control de concentraciones de las autoridades que correspondan; y*

*(iii) cualesquiera otras que la Sociedad estime necesario o conveniente.*

*(d) Presentación de la Oferta*

*De conformidad con lo establecido en el artículo 17 del Real Decreto 1066/2007, la Oferta está sujeta a la previa autorización por la CNMV.*

*La solicitud de autorización a la CNMV correspondiente, junto con el correspondiente folleto explicativo y demás documentación complementaria, se presentará lo antes posible.*

*[...]*

***TERCERA.- Instrucción al Consejo de Administración de la Sociedad***

*El Accionista Único autoriza a cada uno de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad para que, cualquiera de ellos, apruebe la suscripción por parte de la Sociedad de los documentos relacionados con la Oferta y de los Documentos de la Financiación, así como de cualquier otro documento necesario o conveniente en relación con los mismos, en los términos que considere más oportunos, con la facultad de delegar tales facultades a favor de la(s) persona(s) que los miembros del Consejo de Administración consideren conveniente(s).*

*En relación con lo anterior, el Accionista Único autoriza expresamente al Consejo de Administración de la Sociedad para que pueda otorgar en nombre de la Sociedad los poderes de representación que estime oportunos o convenientes a tales efectos, facultándole de forma expresa para que pueda salvar en dichos poderes expresamente la autocontratación, conflicto de intereses y múltiple representación y facultándole también de forma expresa para otorgar poderes irrevocables a favor del agente o cualquier otra entidad en relación con los documentos en relación con la Oferta y los Documentos de la Financiación.*

***CUARTA.- Delegación de facultades***

*El Accionista Único decide facultar al Consejo de Administración de la Sociedad para*

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*formular la Oferta en nombre de la Sociedad, llevando a cabo todas las actuaciones necesarias o convenientes para el éxito de la misma.*

*En este sentido, el Accionista Único faculta asimismo al Consejo de Administración para desarrollar, formalizar, fijar y modificar las condiciones de la Oferta (incluido el Precio de la Oferta) contenidas en el presente Acta, en los términos que estime convenientes.*

***QUINTA.- Delegación de facultades para la formalización de decisiones***

*El Accionista Único decide facultar a los Consejeros de la Sociedad y expresamente a cualquier persona facultada para elevar a público acuerdos sociales de conformidad con lo previsto en el artículo 108 del Reglamento del Registro Mercantil, para que cualquiera de ellos solidariamente, en nombre y representación de la Sociedad, pueda comparecer ante notario y otorgar cuantos documentos públicos o privados, incluso de subsanación y rectificación en sus términos más amplios, sean necesarios para elevar a público las precedentes decisiones, quedando asimismo habilitado para realizar cuantas gestiones fueren necesarias para la validez de las mismas y su inscripción en el Registro Mercantil.*

***SEXTA.- Redacción, lectura y aprobación del acta***

*El representante del Accionista Único redacta, lee y aprueba este Acta en el lugar y fecha señalados en el encabezamiento*".

**ASIMISMO CERTIFICA**

I. Que entre las Actas de la Sociedad figura una correspondiente a la reunión del Consejo de Administración celebrada en el domicilio social con fecha 31 de mayo de 2020, estando presentes todos sus miembros, y cuyo contenido, transcrito parcialmente de manera literal, sin que en lo omitido haya nada que modifique o contradiga lo aquí expuesto, es el siguiente:

"***ACTA DE LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LORCA TELECOM BIDCO, S.A.U.***

*En Madrid, con fecha 31 de mayo de 2020 se reúne en el domicilio social el Consejo de Administración de la sociedad* ***Lorca Telecom Bidco, S.A.U.*** *(la* ***Sociedad****), estando presentes todos sus miembros, esto es, D. Jorge Quemada Sáenz-Badillos, D. Miguel Juan Segura Martín, D. Jorge Lluch Pauner y D. Tomas Kubica.*

*Los miembros del Consejo de Administración han aceptado por unanimidad tratar los asuntos incluidos en el siguiente*

***ORDEN DEL DÍA***

***Primero.-*** ***Aprobación para realizar una oferta voluntaria de adquisición sobre la totalidad de las acciones representativas del capital social de Masmovil Ibercom, S.A.***

***Segundo.-*** ***Otorgamiento de poder especial en relación con la Oferta***

*[...]*

***Decimotercero.-*** ***Delegación de facultades para la fomalización de acuerdos***

***Decimocuarto.-*** ***Redacción y, en su caso, aprobación del acta de la reunión***

*Los Consejeros han acordado por unanimidad adoptar los siguientes*

***ACUERDOS***

***PRIMERO.- Realización de una oferta voluntaria de adquisición sobre la totalidad de las acciones representativas del capital social de Masmovil Ibercom, S.A.***

*A la vista de la autorización otorgada en el día de hoy por* ***Lorca Holdco Limited*** *accionista único de la Sociedad (el* ***Accionista Único****), el Consejo de Administración decide aprobar la formulación y ejecución por parte de la Sociedad de una oferta pública de adquisición de acciones sobre la totalidad de las acciones de Masmovil Ibercom, S.A. (la* ***Sociedad Afectada*** *y la* ***Oferta****, respectivamente) en los términos que se describen a continuación.*

*Los Consejeros acuerdan que la presentación de cualquier anuncio o solicitud de autorización de la Oferta ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) queda sujeta a obtener la financiación necesaria para asegurar que la Sociedad pueda hacer frente íntegramente a la contraprestación en efectivo descrita en el apartado (b) siguiente.*

*(a) Oferta pública voluntaria de adquisición sobre la totalidad de las acciones de la Sociedad Afectada*

*La Oferta se formulará sobre la totalidad de las acciones representativas del capital social de la Sociedad Afectada, esto es, 131.714.565 acciones ordinarias de 0,02 euros de valor nominal cada una (las* ***Acciones Objetivo****).*

*No obstante lo anterior, se hace constar expresamente que (i) la Sociedad, mediante ciertos acuerdos a suscribir como oferente (los* ***Compromisos Irrevocables****), se comprometerá irrevocablemente a lanzar la Oferta y a adquirir, directa o indirectamente, en el marco de la Oferta ciertas acciones de la Sociedad Afectada (las* ***Acciones Comprometidas****); y (ii) determinados accionistas de la Sociedad Afectada, actuando en su nombre o por cuenta de determinados fondos, sub-fondos, vehiculos, sociedades cuentas o carteras gestionadas o asesoradas por ellas, se comprometerán de manera irrevocable a aceptar la Oferta respecto de las Acciones Comprometidas de su respectiva titularidad y, en algunos casos, a reinvertir determinadas cantidades en la estructura de control de la Sociedad, siempre que se cumplan determinadas condiciones establecidas en los Compromisos Irrevocables.*

*(b) Contraprestación ofrecida por los valores a los que se dirige la Oferta*

*(iv) Precio de la Oferta*

*La Oferta se formulará como compraventa y la contraprestación de la Oferta será no inferior a 22,5 euros por acción (el* ***Precio de la Oferta****). En consecuencia, el importe máximo a desembolsar por la Sociedad no será inferior a 2.963.577.712,50 euros. El importe que finalmente sea abonado por la Sociedad dependerá de las eventuales aceptaciones de la Oferta.*

*La Sociedad dispondrá en el momento de anunciar la Oferta y/o solicitar autorización para la misma ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de suficientes compromisos de deuda y capital para afrontar el total de la contraprestación de la Oferta tal y como se describe en mayor detalle en el acuerdo Segundo siguiente.*

*La contraprestación se satisfará en su totalidad en efectivo y estará garantizada por uno o más avales bancarios de acuerdo con lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores*

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*(el **Real Decreto 1066/2007**).*

*La Sociedad Oferente considera que la contraprestación ofrecida cumple con los requisitos de los artículos 9 y 10 del Real Decreto 1066/2007 y a tal efecto ha solicitado un informe de valoración de PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocio, S.L.*

*No obstante lo anterior, se hace constar que la consideración de la contraprestación como "precio equitativo" está sometida a la confirmación de la CNMV. No será necesaria la formulación de una oferta pública de adquisición de acciones de carácter obligatorio, en caso de producirse alguno de los supuestos del artículo 8 del Real Decreto 1066/2007.*

*(v) Ajustes al Precio de la Oferta*

*El Precio de la Oferta ha sido calculado sobre la base de que si la Sociedad Afectada realiza un reparto de dividendos, reservas, primas o cualquier otro tipo de distribución a sus accionistas (en cada caso, una **Distribución**) con anterioridad a la liquidación de la Oferta, el Precio de la Oferta se reducirá por importe igual al importe bruto por acción de la Distribución.*

*(vi) Exclusión de negociación y venta forzosa*

*Conforme a lo establecido en el apartado primero del artículo 136 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto legislativo 4/2015, de 23 de octubre (la **Ley del Mercado de Valores**), así como en el artículo 47 del Real Decreto 1066/2007, en el caso de que se cumplan las condiciones previstas en dichos artículos, la Sociedad tiene la intención de ejercitar su derecho de venta forzosa, exigiendo a los titulares de acciones de la Sociedad Afectada que no hubiesen aceptado la Oferta, la venta forzosa de la totalidad de sus valores, por una contraprestación igual al Precio de la Oferta (si bien, en tal caso, el precio será reducido en la cantidad de cualquier Distribución satisfecha entre la liquidación de la Oferta y la fecha de ejecución de la operación de venta forzosa), siendo a cargo de la Sociedad todos los gastos derivados de la operación de venta forzosa y los correspondientes a la liquidación de dicha operación.*

*La realización de la operación de venta forzosa como consecuencia del ejercicio del derecho reconocido en los artículos 47 y 48 del Real Decreto 1066/2007 determinará la exclusión de negociación de los valores de la Sociedad Afectada de las Bolsas de Valores.*

*De igual forma, en el supuesto de que se cumplan las referidas condiciones, los accionistas de la Sociedad Afectada que lo deseen podrán exigir a la Sociedad la compra forzosa de la totalidad de sus acciones de la Sociedad Afectada, por la misma contraprestación que el Precio de la Oferta, si bien, en este caso, todos los gastos derivados de las operaciones de compra forzosa y su correspondiente liquidación serán de cuenta de los accionistas vendedores.*

*(c) <u>Condiciones de la Oferta</u>*

*De conformidad con lo previsto en el artículo 13 del Real Decreto 1066/2007, está previsto (a la fecha de esta decisión) que la Oferta esté sujeta, entre otras, a las siguientes condiciones:*

*(i) que accionistas de la Sociedad Afectada titulares, en su conjunto, de al menos, el 50% de las Acciones Objetivo acepten irrevocablemente la Oferta;*

*(ii) la obtención por parte de la Sociedad de la autorización o, en su caso, no oposición en materia de control de concentraciones de las autoridades que correspondan; y*

*(iii) cualesquiera otras que la Sociedad estime necesario o conveniente.*

*(d) Presentación de la Oferta*

*De conformidad con lo establecido en el artículo 17 del Real Decreto 1066/2007, la Oferta está sujeta a la previa autorización por la CNMV.*

*La solicitud de autorización a la CNMV correspondiente, junto con el correspondiente folleto explicativo y demás documentación complementaria, se presentará lo antes posible.*

***SEGUNDO.- Otorgamiento de poder especial en relación con la Oferta***

*El Consejo de Administración acuerda otorgar poder especial, con facultad de sustitución y sustituciones posteriores, tan amplio y bastante como en derecho sea necesario o conveniente, a favor de las personas que se indican a continuación (todos ellos, conjuntamente, los **Apoderados** y cada uno de ellos, individualmente, un **Apoderado**):*

***D. Jorge Quemada Sáenz-Badillos,** mayor de edad, casado, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle del Pinar 7, 6ª Planta, Madrid (España), y con Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 16573988-G, en vigor;*

***D. Miguel Juan Segura Martín,** mayor de edad, soltero, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle del Pinar 7, 6ª Planta, Madrid (España), y con Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 51101457-B, en vigor;*

***D. David Nicolas Giroflier,** mayor de edad, unido en pareja de hecho, de nacionalidad francesa, con domicilio profesional en 4 Square Edouard VII, Paris (Francia), y con pasaporte de su nacionalidad número 14AK12691, en vigor;*

***D. Guillermo Gabriel Jönas Rubí,** mayor de edad, casado, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle del Pinar 7, 6ª Planta, Madrid (España), y con Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 16086617-A, en vigor;*

***D. Tomas Kubica,** mayor de edad, casado, de nacionalidad eslovaca, con domicilio profesional en Stirling Square, 7 Carlton Gardens Londres SW1Y 5AD (Reino Unido), y con pasaporte de su nacionalidad número BR6742774, en vigor;*

***D. Jorge Lluch Pauner,** mayor de edad, soltero, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle José Ortega y Gasset 29, Madrid (España), y con Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 53623708-J, en vigor;*

***D. Jean-Pierre Saad**, mayor de edad, casado, de nacionalidad belga, con domicilio profesional en Stirling Square, 7 Carlton Gardens Londres SW1Y 5AD (Reino Unido), y con pasaporte de su nacionalidad número EM691248, en vigor;*

***D. Siniša Krnic**, mayor de edad, casado, de nacionalidad británica, con domicilio profesional en 28 St. George Street, Londres, W1S 2FA (Reino Unido), y con pasaporte de su nacionalidad número 550172323, en vigor; y*

***D. Robert Sudo**, mayor de edad, de nacionalidad alemana, con domicilio profesional en 28 St. George Street, Londres, W1S 2FA (Reino Unido), con pasaporte de su nacionalidad número C4YMZXJZC, en vigor, y NIE Y5155082-Z, en vigor,*

*para que, cualquiera de ellos, en la medida en que lo consideren conveniente o necesario para el éxito de la Oferta y/o para el funcionamiento de la Sociedad, actuando individual, solidaria e indistintamente cualquiera de ellos en representación de la Sociedad, incluso si ello supone incurrir en autocontratación o implica un conflicto de intereses, incluyendo la*

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*facultad de delegación y sustitución, en el marco de la Oferta, pueda:*

*(a) llevar a cabo todas las actuaciones y ejecutar y negociar tantos documentos, públicos o privados, como sean necesarios o convenientes, incluyendo sin limitación la ejecución de contratos o acuerdos para la preparación, financiación, lanzamiento y ejecución de la Oferta y la contratación y negociación del engagement letter con el experto independiente para que emita su informe conforme a lo previsto en el artículo 11 d) del Real Decreto 1066/2007;*

*(b) negociar, suscribir, ejecutar y/o elevar a público cualesquiera acuerdos o documentos sean necesarios o convenientes para llevar a cabo la Oferta, bajo las condiciones que considere oportunas, por ejemplo, suscribir acuerdos o contratos con los accionistas, incluyendo los Compromisos Irrevocables, el equipo directivo de la Sociedad Afectada o la Sociedad Afectada;*

*(c) negociar y ejecutar y/o elevar a público contratos de accionistas (shareholders agreements) en relación con sociedades de la estructura de control de la Sociedad;*

*(d) tomar medidas y ejecutar o suscribir tantas comunicaciones, declaraciones, contratos, solicitudes de autorización o no-oposición, side letters o documentos públicos o privados en relación con la Oferta como sean necesarios, en los términos y condiciones que considere oportunos, incluyendo la comparecencia ante autoridades administrativas y cualesquiera otros entes públicos o privados;*

*(e) suscribir y enviar a la CNMV una comunicación de hecho relevante que incluya el anuncio previo de la Oferta, o la solicitud de autorización de la misma, así como formalizar los anuncios que sean preceptivos conforme a la legislación vigente para dar cumplida información de los términos de la Oferta y del desarrollo de la misma, y de la decisión de la Sociedad de proceder a la compra forzosa de las acciones de aquellos accionistas de la Sociedad Afectada que no hayan aceptado la Oferta, cuya ejecución conllevará la exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad Afectada;*

*(f) desarrollar la presente decisión determinando los restantes términos y condiciones de la Oferta en todo lo no expresamente previsto, en particular la determinación del plazo para la aceptación de la Oferta y, en caso de que resultase necesario o conveniente, revisar y ajustar el Precio de la Oferta; incluyendo la adaptación del contenido de este acuerdo para atender los requerimientos, incluso no formales, de la CNMV, el Registro Mercantil o cualquier otra autoridad o registro público o administrativo;*

*(g) presentar ante las autoridades administrativas y supervisoras las correspondientes solicitudes de autorización de la Oferta, en particular ante la CNMV;*

*(h) redactar, suscribir y presentar el correspondiente folleto explicativo (junto con sus anexos) en cumplimiento de lo previsto en el artículo 17 del Real Decreto 1066/2007, conforme al formato dispuesto en el Anexo del citado Real Decreto 1066/2007, asumiendo en nombre de la Sociedad la responsabilidad del contenido del mismo, y redactar, suscribir y presentar cuantos suplementos al mismo sean precisos, así como la restante documentación soporte que resulte precisa conforme a lo dispuesto en el Real Decreto 1066/2007, incluyendo la presentación de cuanta información adicional o documentación complementaria sea requerida, solicitando su verificación y registro ante las autoridades administrativas pertinentes y, en particular, ante la CNMV;*

*(i) presentarse ante, reunirse con, negociar con y realizar toda actuación o declaración pertinente ante la CNMV o cualquier organismo que resulte competente para el buen fin*

*de la Oferta, pudiendo a estos efectos asumir los compromisos y efectuar las declaraciones que sean necesarias o estimen oportunas a los indicados fines, con las más amplias facultades para ello;*

*(j) suscribir y publicar cuantos anuncios relativos a la Oferta fueran necesarios o convenientes;*

*(k) requerir a los titulares de acciones de la Sociedad Afectada que no hubiesen acudido a la Oferta, en caso de que se den los presupuestos para ello, para que procedan a su venta forzosa de conformidad con los requisitos y el procedimiento establecidos en los artículos 47 y 48 del Real Decreto 1066/2007, llevando a cabo todas las actuaciones necesarias o convenientes para la efectividad de la compraventa forzosa en los términos legalmente previstos, cuya ejecución conllevará la exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad Afectada;*

*(l) designar la sociedad o sociedades (o agencia o agencias) de valores que deban intervenir por parte de la Sociedad en la gestión, intermediación y liquidación de la Oferta y negociar y firmar con ellos cualesquiera contratos para la prestación de sus servicios;*

*(m) prestar las garantías exigidas para la Oferta (y, en su caso, solicitar las reducciones de las garantías que procedan así como el levantamiento de las mismas, una vez concluida la liquidación de Oferta), solicitando los avales bancarios precisos para ello, ofreciendo y, en su caso, constituyendo las contragarantías precisas (sean personales o reales), y quedando facultados para asumir cuantas obligaciones y compromisos se estipulen en la correspondiente operación de contragarantía, firmando al efecto los documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes;*

*(n) prestar las garantías exigidas para ejercitar, en su caso, el derecho de compraventa forzosa (y, en su caso, solicitar las reducciones de las garantías que procedan así como el levantamiento de las mismas, una vez concluida la compraventa forzosa), solicitando si fuera el caso los avales bancarios precisos para ello, ofreciendo y, en su caso, constituyendo las contragarantías precisas, y quedando facultados para asumir cuantas obligaciones y compromisos se estipulen en la correspondiente operación de contragarantía, firmando al efecto los documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes;*

*(o) desistir de la Oferta en los supuestos previstos en el Real Decreto 1066/2007;*

*(p) llevar a cabo todas las actuaciones que sean necesarias o convenientes para la obtención de cuantos permisos, autorizaciones y consentimientos sean precisos para el buen fin de la Oferta así como, en su caso, de la posterior compraventa forzosa y subsecuente exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad Afectada, incluyendo autorizaciones de cualquier autoridad que pudiera resultar competente en relación con la Oferta y, en su caso, la posterior compraventa forzosa y subsecuente exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad Afectada, ya sea de ámbito nacional o supranacional, de acuerdo con lo previsto en la legislación española y extranjera aplicable al efecto;*

*(q) redactar, firmar y suscribir los Compromisos Irrevocables con los accionistas vendedores en los términos que consideren conveniente y, en general, llevar a cabo todas las actuaciones que sean necesarias o convenientes en relación con el mismo;*

*(r) negociar, suscribir, otorgar cualesquiera cartas de compromiso de financiación (equity*

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*commitment letters) con los accionistas indirectos de la Sociedad;*

*(s) negociar, firmar, celebrar, ratificar, adherirse, modificar, novar, rectificar, ceder, exigir el cumplimiento, resolver, renunciar y/o cancelar cualquier acuerdo o propuesta de contratación (engagement letter) u otros acuerdos, contratos o documentos, para la contratación de cualesquiera asesores o proveedores de servicios (incluyendo, sin limitación, asesores o proveedores de servicios financieros, fiscales, jurídicos, de due diligence o de cualquier otro tipo) en relación con la Oferta, ya sea en forma pública o privada, en los términos y condiciones que el Apoderado considere oportunos;*

*(t) redactar, suscribir, otorgar y, en su caso, certificar, cualquier tipo de documento relativo a la Oferta incluyendo la negociación, suscripción y firma de cualquier documentación complementaria para presentar la Oferta de acuerdo con el artículo 20 del Real Decreto 1066/2007, incluyendo cualquier documentación que se requiera para solicitar cualquiera documentación complementaria;*

*(u) ejecutar la operación aquí prevista en todos sus términos, y para ello negociar, pactar y suscribir cualesquiera contratos sean necesarios o se consideren meramente convenientes para el buen fin de la Oferta, en las condiciones que estime más adecuadas, por ejemplo, y con ánimo exclusivamente ejemplificativo y no limitativo, contratos de agencia con entidades financieras para que intervengan por parte de la Sociedad en la gestión, intermediación y liquidación de la Oferta; así como las operaciones accesorias de financiación, obtención de garantías y prestación y constitución de contragarantías (personales o reales) para la ejecución de la misma y para ello, negociar, pactar y suscribir cualesquiera contratos de otorgamiento de garantías (incluyendo contragarantías, en caso de que fuera necesario) y cualesquiera otros contratos que consideren necesarios o convenientes, así corno llevar a cabo cualesquiera actuaciones en ellos estipuladas, pudiendo asimismo complementar y desarrollar en todos los aspectos que se consideren precisos o convenientes para la ejecución de la decisión adoptada, firmando al efecto los documentos públicos o privados que sean convenientes o necesarios y compareciendo para ello ante cualesquiera personas, físicas o jurídicas, públicas o privadas, entidades bancarias, y notarios, con plenas facultades de representación;*

*(v) constituir y/o fundar y/o comprar y adquirir sociedades o cualquier otra figura asociativa análoga o similar, incluidas de nacionalidad inglesa (las **SPVs**), por sí solo o en unión de otros socios, incluyendo mediante adquisición de sus acciones o participaciones, por cualquier título, incluso compra, suscripción o asunción; formalizar cuantos documentos sean precisos para ello y hacer todas las declaraciones que los Apoderados consideren necesarias, adecuadas, requeridas o convenientes en relación con la constitución y/o establecimiento y/o la adquisición de las SPVs, por los importes o precios que libremente determine el Apoderado; aprobar los estatutos, suscribir las acciones o asumir las participaciones sociales y realizar todo tipo de aportaciones para suscribir las acciones o asumir las participaciones sociales, bien en acto fundacional bien en posteriores aumentos de capital o aportaciones a fondos propios; determinar y modificar los estatutos sociales de las SPVs, incluyendo determinar y cambiar, según el caso, la denominación social, el domicilio social, el objeto social, y modificar en consecuencia los estatutos sociales; designar las personas que hayan de ostentar cargos en el consejo de administración o, en caso de no existir éste, a los administradores de las nuevas sociedades; determinar dentro del ámbito permitido por la ley los poderes, funciones y limitaciones, en su caso, de los administradores, decidir sobre la concesión a los mismos de la exención de la prohibición de competencia, así como la concesión de facultades a los administradores para realizar actos o celebrar contratos con anterioridad a la inscripción en el Registro Mercantil; comparecer ante las Autoridades*

*Administrativas españolas y firmar, en nombre de la Sociedad, cuantos documentos sean necesarios en relación con la constitución y actividades de las SPVs incluyendo en su caso, los formularios de declaración de inversión extranjera que correspondan;*

*(w) Abrir, mantener y/o cancelar cuentas corrientes y de crédito, libretas de ahorros normales o especiales, con o sin garantía. Autorizar órdenes de pago y aprobar estados de cuentas; contratar, abrir, cerrar y/o utilizar cajas de seguridad así como prestar servicios relacionados con las mismas. Depositar cualesquiera cantidades, ya sea mediante cheque o por cualquier otro medio; disponer y transferir cantidades por cualquier medio y autorizar su disposición;*

*(x) negociar y suscribir contratos con cualesquiera proveedores de servicios de la Sociedad, incluyendo los asesores de la misma;*

*(y) negociar y suscribir cualesquiera pólizas de responsabilidad civil de administradores y directivos (D&O insurance) y cualesquiera otros documentos en relación con las mismas;*

*(z) pagar cualesquiera cantidades en relación con la Oferta y, en particular, los pagos y tasas que corresponda abonar a la CNMV en relación con la Oferta, suscribiendo para ello los documentos que resulten necesarios; y*

*(aa) comparecer ante cualesquiera personas, físicas o jurídicas, públicas o privadas, entidades bancarias y notarios, con plenas facultades de representación, pudiendo firmar cuantos documentos públicos o privados fueren convenientes o necesarios para el ejercicio de todas y cada una de las facultades anteriormente mencionadas.*

*La anterior enumeración de facultades se efectúa con carácter meramente enunciativo y no limitativo, pudiendo asimismo los Apoderados elevar e público los anteriores acuerdos y comparecer ante la CNMV, las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores, la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. Unipersonal (Iberclear) y cualesquiera otras autoridades, organismos o entidades, públicos o privados, firmando a tal efecto cuantos documentos, públicos o privados, y realizando y dando cumplimiento a cuantos trámites y actuaciones sean precisos o convenientes para la ejecución y buen fin de los precedentes acuerdos incluyendo la Oferta, pudiendo en particular determinar, aclarar, precisar, modificar e interpretar su contenido en todas las condiciones de los mismos en lo no previsto en las anteriores decisiones, incluso modificando la redacción y las condiciones en aquellos aspectos que sean precisos al objeto de ajustar su texto y contenidos a cualesquiera modificaciones legislativas o recomendaciones de carácter no vinculante que pudieran producirse desde la fecha de adopción del acuerdo y la de su presentación o inscripción en cualquier registro público, y a las calificaciones que sobre dichos documentos pudieran realizar cualquiera de las autoridades y organismos anteriormente citados o cualesquiera otros competentes, formalizando los documentos complementarios que sean precisos al respecto, así como subsanar cualesquiera defectos, omisiones o errores que fueren puestos de manifiesto por la CNMV, el Registro Mercantil, o cualquier otra autoridad o registro público o administrativo.*

*[...]*

***DECIMOTERCERO.- Delegación de facultades para la formalización de acuerdos***

*Los Consejeros acuerdan por unanimidad facultar a cualquiera de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y expresamente a cualquier persona facultada para elevar a público acuerdos sociales de conformidad con lo previsto en el artículo 108 del Reglamento*

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*del Registro Mercantil, para que cualquiera de ellos solidariamente, en nombre y representación de la Sociedad, pueda comparecer ante notario y otorgar cuantos documentos públicos o privados, incluso de subsanación y rectificación en sus términos más amplios, sean necesarios para elevar a público los presentes acuerdos, quedando asimismo habilitado para realizar cuantas gestiones fueren necesarias para la validez de las mismas y su inscripción en el Registro Mercantil.*

***DECIMOCUARTO.- Redacción, lectura y, en su caso aprobación del acta***

*Y no habiendo más asuntos que tratar, y sin que ninguno de los Consejeros haya solicitado la constancia en Acta de su intervención, se levanta la sesión, previa redacción y lectura del Acta por el Secretario, que es aprobada por unanimidad, y firmada en legal forma."*

**II.** Que el acta fue aprobada por unanimidad y firmada por el Secretario y todos los consejeros con el Visto Bueno del Presidente.

Y para que así conste, expido la presente certificación, con el Visto Bueno del Sr. Presidente, en el domicilio social, a 31 de Mayo de 2020.

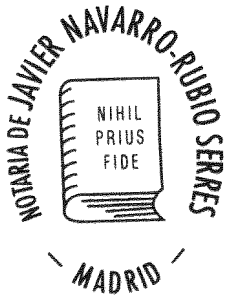
**Vº Bº EL PRESIDENTE**

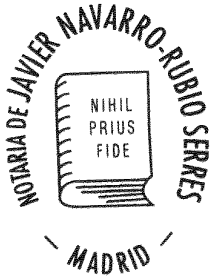
D. Miguel Juan Segura Martín

**EL SECRETARIO**

D. Jorge Lluch Pauner

ES COPIA SIMPLE


NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL
PRIUS
FIDE
MADRID




**NÚMERO MIL QUINIENTOS VEINTISÉIS** ----------

**ESCRITURA DE ELEVACIÓN A PÚBLICO DE ACUERDOS SOCIALES otorgada por la Sociedad "LORCA TELECOM BIDCO, SOCIEDAD ANÓNIMA" Unipersonal.** ----------

En Madrid, mi residencia, a quince de julio de dos mil veinte. ----------

Ante mí, **DON JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES,** Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio Notarial,

---------- **COMPARECE**:----------

**DON JORGE LLUCH PAUNER,** mayor de edad, de nacionalidad española, soltero, con domicilio a estos efectos en calle José Ortega y Gasset 29, 28006 Madrid, y D.N.I. número 53.623.708-J, en vigor. ----------

**INTERVIENE:** ----------

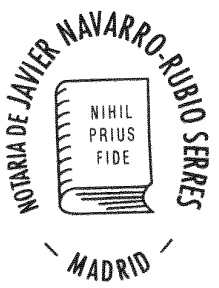
En su condición de **SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN** en nombre y representación de la sociedad **"LORCA TELECOM BIDCO, SOCIEDAD ANÓNIMA" Unipersonal** (anteriormente denominada WATARE INVESTMENTS, S.A." Unipersonal), domiciliada en Madrid, calle Maldonado, número 4, bajo D, y N.I.F. número A88585906, constituida por tiempo

indefinido, mediante escritura otorgada en Madrid, el día 4 de febrero de 2020, ante el Notario de Madrid Don Jorge Sáez-Santurtún Prieto, con el número 366 de su protocolo, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 40.200, folio 56, hoja M-714328, inscripción 1ª (la **"Sociedad"**). -------

**OBJETO SOCIAL:** El objeto social de la Sociedad es, entre otros, la prestación de servicios de telecomunicaciones mediante la explotación de redes o la reventa del servicio telefónico, telefonía móvil, fija, internet y televisión, y el desarrollo de aplicaciones informáticas. ----------

De conformidad con la Ley 14/2013, de 27 de septiembre, declara que la actividad principal de la Sociedad, se corresponde con el CNAE: 6190. ---

**LEGITIMACIÓN:** A tenor de lo dispuesto en el artículo 108 del Reglamento del Registro Mercantil el compareciente se encuentra debidamente facultado para este otorgamiento en virtud de su cargo como Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad, para el que ha sido nombrado en los acuerdos adoptados por el accionista único de la Sociedad y por el Consejo de Administración de la Sociedad con fecha 6 de marzo de 2020, según así




resulta de la certificación, librada en el día de 6 de marzo por el compareciente como Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad y por Don Miguel Juan Segura Martín como Presidente, elevados a público en escritura autorizada por mí, con fecha 6 de marzo de 2020 y bajo número 782 de orden de mi protocolo, que causó la inscripción 4ª. ---------

Copia autorizada de dicha escritura que me exhibe y devuelvo, acredito que tiene facultades representativas suficientes para el acto a que este instrumento se refiere, del documento auténtico reseñado y de la suficiencia de las facultades representativas y de la representación acreditada, yo, el Notario, bajo mi responsabilidad, doy fe.-

Me asegura el señor compareciente que sus facultades no han sido suspendidas, limitadas, ni revocadas por ningún concepto y que subsiste sin modificación alguna la vida jurídica de la sociedad por él representada. ---------- -

DECLARACIÓN DE TITULARIDAD REAL: Yo, el Notario, hago constar expresamente, que se ha cumplido con la obligación de identificación del

titular real de la Sociedad, que impone la Ley 10/2010, de 28 de abril y disposiciones complementarias, cuyo resultado consta en acta de titularidad real autorizada por mí en el día 6 de marzo, bajo número 780 de orden de protocolo, con el número anterior de protocolo, manifestando el compareciente no haberse modificado el contenido de la misma. ----------

-------**IDENTIFICACIÓN Y JUICIO DE CAPACIDAD**----

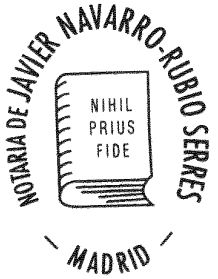
Le **identifico** por su Documento Nacional de Identidad reseñado. ----------

Tiene, a mi juicio, según interviene, la capacidad legal y el interés legítimo necesarios para instar la presente **ELEVACIÓN A PÚBLICO DE ACUERDOS SOCIALES**, y, al efecto, ----------

----------**OTORGA**: ----------

**PRIMERO:** Que **eleva a público** los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración de la Sociedad en fecha 15 de julio de 2020, contenido todo ello en la Certificación que se ha incorporado a esta matriz, y que no se transcriben literalmente para evitar repeticiones innecesarias.----------

Todo lo anterior resulta y lo es en la forma, términos y facultades que se especifican en la




Certificación expedida por el Secretario del Consejo de Administración, Don Jorge Lluch Pauner, con el VºBº del Presidente, Don Miguel Juan Segura Martín, el día 15 de julio de 2020. ----------

Me entrega dicha Certificación, la cual, previo su reintegro, dejo unida a esta matriz de la que pasa a formar parte integrante considerando yo, el Notario, legítimas las firmas en ella estampadas por ser por mí conocidas. ----------

Así lo dice y otorga el compareciente, según interviene, a quien hago de palabra, las reservas y advertencias legales oportunas. ----------

----------**OTORGAMIENTO Y AUTORIZACIÓN** ------

Así lo dice y otorga libremente. ----------

Informo de que los datos personales del interviniente serán tratados por mí, el notario autorizante, constando sus circunstancias personales según resulta de sus manifestaciones, quedando los comparecientes informados de lo siguiente: ----------

Sus datos personales serán objeto de tratamiento en esta Notaría, los cuales son

necesarios para el cumplimiento de las obligaciones legales del ejercicio de la función pública notarial, conforme a lo previsto en la normativa prevista en la legislación notarial, de prevención del blanqueo de capitales, tributaria y, en su caso, sustantiva que resulte aplicable al acto o negocio jurídico documentado. La comunicación de los datos personales es un requisito legal, encontrándose el otorgante obligado a facilitar los datos personales, y estando informado de que la consecuencia de no facilitar tales datos es que no sería posible autorizar o intervenir el presente documento público. Sus datos se conservarán con carácter confidencial. ----------

La finalidad del tratamiento de los datos es cumplir la normativa para autorizar/intervenir el presente documento, su facturación, seguimiento posterior y las funciones propias de la actividad notarial de obligado cumplimiento, de las que pueden derivarse la existencia de decisiones automatizadas, autorizadas por la Ley, adoptadas por las Administraciones Públicas y entidades cesionarias autorizadas por Ley, incluida la elaboración de perfiles precisos para la prevención

e investigación por las autoridades competentes del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. ----------

El notario realizará las cesiones de dichos datos que sean de obligado cumplimiento a las Administraciones Públicas, a las entidades y sujetos que estipule la Ley y, en su caso, al Notario que suceda o sustituya al actual en esta notaría. ----------

Los datos proporcionados se conservarán durante los años necesarios para cumplir con las obligaciones legales del Notario o quien le sustituya o suceda. ----------

Puede ejercitar sus derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, portabilidad y oposición al tratamiento por correo postal ante la Notaría autorizante, sita en calle Serrano número 3, 3º Izq. Asimismo, tiene el derecho a presentar una reclamación ante una autoridad de control. ----------

Los datos serán tratados y protegidos según la Legislación Notarial, la Ley Orgánica 15/1999 de 13

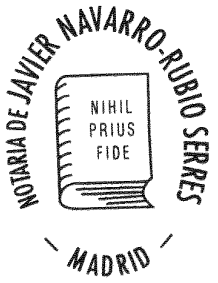
de diciembre de Protección de Datos de Carácter Personal (o la Ley que la sustituya) y su normativa de desarrollo, y el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE. -----

Leo al señor compareciente esta escritura, porque así lo solicita después de advertida de la opción del artículo 193 del Reglamento Notarial. --

El señor compareciente hace constar que por esta lectura y por mis explicaciones verbales ha quedado enterado y debidamente informado del contenido del presente instrumento público y que presta a éste su libre consentimiento; y firma la escritura conmigo, el Notario. ----------

Yo, el Notario, doy fe de la identidad del otorgante, de que, a mi juicio, tiene capacidad y legitimación, de que el consentimiento ha sido libremente prestado y de que el otorgamiento se adecua a la legalidad y a la voluntad debidamente informada de la otorgante e interviniente. --------

Del íntegro contenido de esta escritura




extendida en cinco folios de papel de uso exclusivo para documentos notariales, serie FC y números el del presente y los cuatro anteriores en orden correlativo descendente, yo, el Notario, DOY FE. --

SIGUE LA FIRMA DEL COMPARECIENTE.- SIGNADO, FIRMADO Y RUBRICADO: JAVIER NAVARRO-RUBIO- SELLADO-
. ----------

***Sigue Documentación Unida***

D. Jorge Lluch Pauner, Secretario del Consejo de Administración de la sociedad Lorca Telecom Bidco, Sociedad Anónima (Unipersonal), con domicilio social en calle Maldonado, 4, Bajo D, Madrid, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 40.200, Folio 56 y Hoja M-714328 y con Número de Identificación Fiscal (N.I.F.) A88585906 (la ***Sociedad***),

**CERTIFICA**

**I.** Que entre las Actas de la Sociedad figura una correspondiente a la reunión del Consejo de Administración celebrada en el domicilio social con fecha 15 de Julio de 2020, y cuyo contenido, transcrito de manera literal, es el siguiente:

*"**ACTA DE LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LORCA TELECOM BIDCO, S.A.U.***

*En Madrid, con fecha 15 de Julio de 2020 se reúne en el domicilio social el Consejo de Administración de la sociedad **Lorca Telecom Bidco, S.A.U.** (la **Sociedad**), estando presentes todos sus miembros, esto es, D. Jorge Quemada Sáenz-Badillos, D. Miguel Juan Segura Martín, D. Jorge Lluch Pauner y D. Tomas Kubica.*

*Los miembros del Consejo de Administración han aceptado por unanimidad tratar los asuntos incluidos en el siguiente*

***ORDEN DEL DÍA***

| | |
|---|---|
| ***Primero.-*** | ***Otorgamiento de poder especial en relación con la Oferta*** |
| ***Segundo.-*** | ***Delegación de facultades para la formalización de acuerdos*** |
| ***Tercero.-*** | ***Redacción y, en su caso, aprobación del acta de la reunión*** |

*Los Consejeros han acordado por unanimidad adoptar los siguientes*

***ACUERDOS***

***PRIMERO.- Otorgamiento de poder especial en relación con la Oferta***

*En su reunión de fecha 31 de mayo de 2020, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó por unanimidad aprobar la formulación y ejecución, por parte de la Sociedad, de una oferta pública de adquisición de acciones sobre la totalidad de las acciones de Masmovil Ibercom, S.A. (la **Sociedad Afectada** y la **Oferta**, respectivamente).*

*El Consejo de Administración acuerda otorgar poder especial, con facultad de sustitución y sustituciones posteriores, tan amplio y bastante como en Derecho sea necesario o conveniente, a favor de la persona que se indica a continuación (el **Apoderado**):*

***D. Stefano Bosio**, mayor de edad, de nacionalidad italiana, con domicilio profesional en St. George Street 28, W1S 2FA Londres (Reino Unido), titular de pasaporte de su nacionalidad número YA5648698, en vigor,*

*para que, en la medida en que lo considere conveniente o necesario para el éxito de la Oferta y/o para el funcionamiento de la Sociedad, actuando en representación de la Sociedad, incluso si ello supone incurrir en autocontratación o implica un conflicto de*

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*intereses, incluyendo la facultad de delegación y sustitución, en el marco de la Oferta, pueda:*

*(a) llevar a cabo todas las actuaciones y ejecutar y negociar tantos documentos, públicos o privados, como sean necesarios o convenientes, incluyendo sin limitación la ejecución de contratos o acuerdos para la preparación, financiación, lanzamiento y ejecución de la Oferta y la contratación y negociación del engagement letter con el experto independiente para que emita su informe conforme a lo previsto en el artículo 11.d) del Real Decreto 1066/2007;*

*(b) negociar, suscribir, ejecutar y/o elevar a público cualesquiera acuerdos o documentos sean necesarios o convenientes para llevar a cabo la Oferta, bajo las condiciones que considere oportunas, por ejemplo, suscribir acuerdos o contratos con los accionistas, incluyendo compromisos irrevocables, el equipo directivo de la Sociedad Afectada o la Sociedad Afectada;*

*(c) negociar y ejecutar y/o elevar a público contratos de accionistas (shareholders agreements) en relación con sociedades de la estructura de control de la Sociedad;*

*(d) tomar medidas y ejecutar o suscribir tantas comunicaciones, declaraciones, contratos, solicitudes de autorización o no-oposición, side letters o documentos públicos o privados en relación con la Oferta como sean necesarios, en los términos y condiciones que considere oportunos, incluyendo la comparecencia ante autoridades administrativas y cualesquiera otros entes públicos o privados;*

*(e) suscribir y enviar a la CNMV una comunicación de hecho relevante que incluya el anuncio previo de la Oferta, o la solicitud de autorización de la misma, así como formalizar los anuncios que sean preceptivos conforme a la legislación vigente para dar cumplida información de los términos de la Oferta y del desarrollo de la misma, y de la decisión de la Sociedad de proceder a la compra forzosa de las acciones de aquellos accionistas de la Sociedad Afectada que no hayan aceptado la Oferta, cuya ejecución conllevará la exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad Afectada;*

*(f) desarrollar la presente decisión determinando los restantes términos y condiciones de la Oferta en todo lo no expresamente previsto, en particular la determinación del plazo para la aceptación de la Oferta y, en caso de que resultase necesario o conveniente, revisar y ajustar el precio de la Oferta; incluyendo la adaptación del contenido de este acuerdo para atender los requerimientos, incluso no formales, de la CNMV, el Registro Mercantil o cualquier otra autoridad o registro público o administrativo;*

*(g) presentar ante las autoridades administrativas y supervisoras las correspondientes solicitudes de autorización de la Oferta, en particular ante la CNMV;*

*(h) redactar, suscribir y presentar el correspondiente folleto explicativo (junto con sus anexos) en cumplimiento de lo previsto en el artículo 17 del Real Decreto 1066/2007, conforme al formato dispuesto en el Anexo del citado Real Decreto 1066/2007, asumiendo en nombre de la Sociedad la responsabilidad del contenido del mismo, y redactar, suscribir y presentar cuantos suplementos al mismo sean precisos, así como la restante documentación soporte que resulte precisa conforme a lo dispuesto en el Real Decreto 1066/2007, incluyendo la presentación de cuanta información adicional o documentación complementaria sea requerida, solicitando su verificación y registro ante las autoridades administrativas pertinentes y, en particular, ante la CNMV;*

*(i) presentarse ante, reunirse con, negociar con y realizar toda actuación o declaración pertinente ante la CNMV o cualquier organismo que resulte competente para el buen fin de la Oferta, pudiendo a estos efectos asumir los compromisos y efectuar las declaraciones que sean necesarias o estimen oportunas a los indicados fines, con las más amplias facultades para ello;*

*(j) suscribir y publicar cuantos anuncios relativos a la Oferta fueran necesarios o convenientes;*

*(k) requerir a los titulares de acciones de la Sociedad Afectada que no hubiesen acudido a la Oferta, en caso de que se den los presupuestos para ello, para que procedan a su venta forzosa de conformidad con los requisitos y el procedimiento establecidos en los artículos 47 y 48 del Real Decreto 1066/2007, llevando a cabo todas las actuaciones necesarias o convenientes para la efectividad de la compraventa forzosa en los términos legalmente previstos, cuya ejecución conllevará la exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad Afectada;*

*(l) designar la sociedad o sociedades (o agencia o agencias) de valores que deban intervenir por parte de la Sociedad en la gestión, intermediación y liquidación de la Oferta y negociar y firmar con ellos cualesquiera contratos para la prestación de sus servicios;*

*(m) prestar las garantías exigidas para la Oferta (y, en su caso, solicitar las reducciones de las garantías que procedan así como el levantamiento de las mismas, una vez concluida la liquidación de Oferta), solicitando los avales bancarios precisos para ello, ofreciendo y, en su caso, constituyendo las contragarantías precisas (sean personales o reales), y quedando facultados para asumir cuantas obligaciones y compromisos se estipulen en la correspondiente operación de contragarantía, firmando al efecto los documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes;*

*(n) prestar las garantías exigidas para ejercitar, en su caso, el derecho de compraventa forzosa (y, en su caso, solicitar las reducciones de las garantías que procedan así como el levantamiento de las mismas, una vez concluida la compraventa forzosa), solicitando si fuera el caso los avales bancarios precisos para ello, ofreciendo y, en su caso, constituyendo las contragarantías precisas, y quedando facultado para asumir cuantas obligaciones y compromisos se estipulen en la correspondiente operación de contragarantía, firmando al efecto los documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes;*

*(o) desistir de la Oferta en los supuestos previstos en el Real Decreto 1066/2007;*

*(p) llevar a cabo todas las actuaciones que sean necesarias o convenientes para la obtención de cuantos permisos, autorizaciones y consentimientos sean precisos para el buen fin de la Oferta así como, en su caso, de la posterior compraventa forzosa y subsecuente exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad Afectada, incluyendo autorizaciones de cualquier autoridad que pudiera resultar competente en relación con la Oferta y, en su caso, la posterior compraventa forzosa y subsecuente exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad Afectada, ya sea de ámbito nacional o supranacional, de acuerdo con lo previsto en la legislación española y extranjera aplicable al efecto;*

*(q) redactar, firmar y suscribir los compromisos irrevocables con los accionistas vendedores en los términos que considere conveniente y, en general, llevar a cabo todas*

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*las actuaciones que sean necesarias o convenientes en relación con el mismo;*

*(r) negociar, suscribir, otorgar cualesquiera cartas de compromiso de financiación (equity commitment letters) con los accionistas indirectos de la Sociedad;*

*(s) negociar, firmar, celebrar, ratificar, adherirse, modificar, novar, rectificar, ceder, exigir el cumplimiento, resolver, renunciar y/o cancelar cualquier acuerdo o propuesta de contratación (engagement letter) u otros acuerdos, contratos o documentos, para la contratación de cualesquiera asesores o proveedores de servicios (incluyendo, sin limitación, asesores o proveedores de servicios financieros, fiscales, jurídicos, de due diligence o de cualquier otro tipo) en relación con la Oferta, ya sea en forma pública o privada, en los términos y condiciones que el Apoderado considere oportunos;*

*(t) actar, suscribir, otorgar y, en su caso, certificar, cualquier tipo de documento relativo a la Oferta incluyendo la negociación, suscripción y firma de cualquier documentación complementaria para presentar la Oferta de acuerdo con el artículo 20 del Real Decreto 1066/2007, incluyendo cualquier documentación que se requiera para solicitar cualquier documentación complementaria;*

*(u) ejecutar la operación aquí prevista en todos sus términos, y para ello negociar, pactar y suscribir cualesquiera contratos sean necesarios o se consideren meramente convenientes para el buen fin de la Oferta, en las condiciones que estime más adecuadas, por ejemplo, y con ánimo exclusivamente ejemplificativo y no limitativo, contratos de agencia con entidades financieras para que intervengan por parte de la Sociedad en la gestión, intermediación y liquidación de la Oferta; así como las operaciones accesorias de financiación, obtención de garantías y prestación y constitución de contragarantías (personales o reales) para la ejecución de la misma y para ello, negociar, pactar y suscribir cualesquiera contratos de otorgamiento de garantías (incluyendo contragarantías, en caso de que fuera necesario) y cualesquiera otros contratos que consideren necesarios o convenientes, así como llevar a cabo cualesquiera actuaciones en ellos estipuladas, pudiendo asimismo complementar y desarrollar en todos los aspectos que se consideren precisos o convenientes para la ejecución de la decisión adoptada, firmando al efecto los documentos públicos o privados que sean convenientes o necesarios y compareciendo para ello ante cualesquiera personas, físicas o jurídicas, públicas o privadas, entidades bancarias, y notarios, con plenas facultades de representación;*

*(v) constituir y/o fundar y/o comprar y adquirir sociedades o cualquier otra figura asociativa análoga o similar, incluidas de nacionalidad inglesa (las **SPVs**), por sí solo o en unión de otros socios, incluyendo mediante adquisición de sus acciones o participaciones, por cualquier título, incluso compra, suscripción o asunción; formalizar cuantos documentos sean precisos para ello y hacer todas las declaraciones que el Apoderado considere necesarias, adecuadas, requeridas o convenientes en relación con la constitución y/o establecimiento y/o la adquisición de las SPVs, por los importes o precios que libremente determine el Apoderado; aprobar los estatutos, suscribir las acciones o asumir las participaciones sociales y realizar todo tipo de aportaciones para suscribir las acciones o asumir las participaciones sociales, bien en acto fundacional bien en posteriores aumentos de capital o aportaciones a fondos propios; determinar y modificar los estatutos sociales de las SPVs, incluyendo determinar y cambiar, según el caso, la denominación social, el domicilio social, el objeto social, y modificar en consecuencia los estatutos sociales; designar las personas que hayan de ostentar cargos en el consejo de administración o, en caso de no existir éste, a los administradores de las nuevas sociedades; determinar dentro del ámbito permitido por la ley los poderes, funciones y limitaciones, en su caso, de los administradores, decidir sobre la concesión a*

*los mismos de la exención de la prohibición de competencia, así como la concesión de facultades a los administradores para realizar actos o celebrar contratos con anterioridad a la inscripción en el Registro Mercantil; comparecer ante las autoridades administrativas españolas y firmar, en nombre de la Sociedad, cuantos documentos sean necesarios en relación con la constitución y actividades de las SPVs incluyendo en su caso, los formularios de declaración de inversión extranjera que correspondan;*

*(w) abrir, mantener y/o cancelar cuentas corrientes y de crédito, libretas de ahorros normales o especiales, con o sin garantía. Autorizar órdenes de pago y aprobar estados de cuentas; contratar, abrir, cerrar y/o utilizar cajas de seguridad así como prestar servicios relacionados con las mismas. Depositar cualesquiera cantidades, ya sea mediante cheque o por cualquier otro medio; disponer y transferir cantidades por cualquier medio y autorizar su disposición;*

*(x) negociar y suscribir contratos con cualesquiera proveedores de servicios de la Sociedad, incluyendo los asesores de la misma;*

*(y) negociar y suscribir cualesquiera pólizas de responsabilidad civil de administradores y directivos (D&O insurance) y cualesquiera otros documentos en relación con las mismas;*

*(z) pagar cualesquiera cantidades en relación con la Oferta y, en particular, los pagos y tasas que corresponda abonar a la CNMV en relación con la Oferta, suscribiendo para ello los documentos que resulten necesarios; y*

*(aa) comparecer ante cualesquiera personas, físicas o jurídicas, públicas o privadas, entidades bancarias y notarios, con plenas facultades de representación, pudiendo firmar cuantos documentos públicos o privados fueren convenientes o necesarios para el ejercicio de todas y cada una de las facultades anteriormente mencionadas.*

*La anterior enumeración de facultades se efectúa con carácter meramente enunciativo y no limitativo, pudiendo asimismo el Apoderado elevar a público los anteriores acuerdos y comparecer ante la CNMV, las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores, la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. Unipersonal (Iberclear) y cualesquiera otras autoridades, organismos o entidades, públicos o privados, firmando a tal efecto cuantos documentos, públicos o privados, y realizando y dando cumplimiento a cuantos trámites y actuaciones sean precisos o convenientes para la ejecución y buen fin de los precedentes acuerdos incluyendo la Oferta, pudiendo en particular determinar, aclarar, precisar, modificar e interpretar su contenido en todas las condiciones de los mismos en lo no previsto en las anteriores decisiones, incluso modificando la redacción y las condiciones en aquellos aspectos que sean precisos al objeto de ajustar su texto y contenidos a cualesquiera modificaciones legislativas o recomendaciones de carácter no vinculante que pudieran producirse desde la fecha de adopción del acuerdo y la de su presentación o inscripción en cualquier registro público, y a las calificaciones que sobre dichos documentos pudieran realizar cualquiera de las autoridades y organismos anteriormente citados o cualesquiera otros competentes, formalizando los documentos complementarios que sean precisos al respecto, así como subsanar cualesquiera defectos, omisiones o errores que fueren puestos de manifiesto por la CNMV, el Registro Mercantil, o cualquier otra autoridad o registro público o administrativo.*

***SEGUNDO.- Delegación de facultades para la formalización de acuerdos***

*Los Consejeros acuerdan por unanimidad facultar a cualquiera de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y expresamente a cualquier persona facultada para elevar*

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*a público acuerdos sociales de conformidad con lo previsto en el artículo 108 del Reglamento del Registro Mercantil, para que cualquiera de ellos solidariamente, en nombre y representación de la Sociedad, pueda comparecer ante notario y otorgar cuantos documentos públicos o privados, incluso de subsanación y rectificación en sus términos más amplios, sean necesarios para elevar a público los presentes acuerdos, quedando asimismo habilitado para realizar cuantas gestiones fueren necesarias para la validez de los mismos y su inscripción en el Registro Mercantil.*"

**II.** Que el acta fue aprobada por unanimidad y firmada por el Secretario con el Visto Bueno del Presidente.

Y para que así conste, expido la presente certificación, con el Visto Bueno del Sr. Presidente, en el domicilio social, a 15 de Julio de 2020.

**Vº Bº EL PRESIDENTE**

D. Miguel Juan Segura Martín

**EL SECRETARIO**

D. Jorge Lluch Pauner

ES COPIA SIMPLE

**ANEXO 2**

**Documentación acreditativa de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración de Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited y los Consejos de Administración de EMM Holdings S.à r.l. y PLT VII MAS S.à r.l. en relación con la aprobación de la formulación de la Oferta, junto con sendas traducciones juradas al castellano.**

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**

(the "**Company**")

Registration Number: 65398

Minutes of a meeting of the board of directors (the "**Board**"; the **"Directors**") held at No 2 The Pump House, Rue a L'Eau, St Peters, Guernsey, GY7 9HB on 30 May 2020 at 1pm UK time (the "**Meeting**").

---

| | |
|---|---|
| **Directors Present:** | Hayley Tanguy (Present in Guernsey) |
| | Rupert Dorey (by telephone from Guernsey) |
| | Belinda Ridout (by telephone from Guernsey) |
| | Charlotte Denton (by telephone from Guernsey) |
| | John Boothman (by telephone from Jersey) |
| | Chris Waldron (by telephone from Guernsey) |
| **Apologies:** | Guy Davison |
| | Hugh Langmuir |
| **In attendance:** | Naomi Jehan (Secretary) |
| | Thomas Railhac (representing Cinven Partners LLP, the Adviser) |
| | Jorge Quemada (representing Cinven Spain, S.L.U., the Adviser) |
| | Guillermo Jonas (representing Cinven Spain, S.L.U., the Adviser) |
| | Babett Carrier (representing Cinven Partners LLP, the Adviser) |
| | Angus Scott (representing Cinven Partners LLP, the Adviser) |

---

1. **QUORUM AND NOTICE**

1.1 Hayley Tanguy was appointed Chair of the Meeting.

1.2 The Chair reported that the notice of the Meeting had been given to all those persons entitled to receive it and, a quorum being present, declared the Meeting open.

2. **SUBSTANCE**

2.1 The Chairman reminded to the Meeting that the Company should remain mindful of the Income Tax (Substance Requirements) (Implementation) Regulations, 2018 (as amended) in the general manner in which its business is conducted.

3. **DECLARATIONS OF INTEREST**

3.1 In accordance with the Articles and the Companies (Guernsey) Law 2008 (the Law), each director made:

3.2 an immediate disclosure (in accordance with section 162(1) of the Law) of the nature and extent of any applicable interests (as defined in section 167 of the Law) that they had in the business of the Meeting; and

3.3 a general disclosure (in accordance with section 162(3) of the Law) of any other applicable interests relevant to the business of the Company which had not been previously disclosed,

or confirmed that they had no interests in the business of the Meeting or which were relevant to the business of the company that had not previously been disclosed to the directors of the Company.

3.4 Having declared these interests, the Chair noted that each director was entitled to vote, be counted towards the quorum, sign any documents and do any other act or thing required in relation to the business of the Meeting.

4. **PURPOSE OF THE MEETING AND BACKGROUND**

4.1 The Chair reported to the Meeting that the Company was acting (i) in its own capacity; and (ii) in its capacity as general partner of Cinven Capital Management (VII) Limited Partnership Incorporated in its capacity as general partner of the limited partnership comprising the Seventh Cinven Fund (being Seventh Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership (the ***Seventh Cinven Fund***).

4.2 The Chair noted that the purpose of the meeting was to consider Project Lorca, a potential investment for the Seventh Cinven Fund as part of a consortium of other private equity funds (the ***Transaction***). It was further noted that the Transaction contemplated the launch of a voluntary tender offer for 100% of the share capital of a listed Spanish telecommunications company (the ***Target***), with the aim of subsequently delisting the Target.

5. **CORPORATE AUTHORISATION**

5.1 **IT WAS RESOLVED** that either Hayley Tanguy or any other director acting alone in Guernsey be and is hereby authorised to take any and all actions which the director considers in his or her sole opinion and absolute discretion to be necessary, desirable or expedient for the purpose of giving effect to, consummating or completing or procuring the performance and completion of the Transaction, the filing of any notices, statements, declarations or analogous documents with any

supervisory authority or public entity (including with the Spanish Securities Market Commission, (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*), any of the Approved Documents, any of the transactions contemplated by or referred to therein and/or any of the resolutions passed at this meeting, including without limitation, to negotiate, agree, approve, sign, seal, complete, amend (whether before or after signing (or sealing) and/or release), release and deliver any Approved Document, including with such additions and amendments as that director in his or her absolute discretion and opinion deems appropriate (including, without limitation, any amendments advised or suggested by any legal, accounting or tax adviser). In this paragraph, ***Approved Document*** means any documents together with any deeds, agreements, letters, notices, certificates, acknowledgements, instructions, powers of attorney and other documents (whether of a like nature or not) the purpose of which is to give effect to, consummate or complete or procure the performance and completion of any such documents, any of the transactions contemplated by or referred to therein, the Transaction and/or any of the resolutions passed at this meeting.

6. **FURTHER BUSINESS**

6.1 There being no further business to be discussed the Chair declared the Meeting closed.

Hayley Tanguy — 30 May 2020

**CHAIR** **DATE**

IN GUERNSEY
THIS 02 DAY OF JUNE 2020

I, DAVEY GORDON LE MARQUAND, NOTARY PUBLIC, BY LAWFUL AUTHORITY DULY ADMITTED AND SWORN AND PRACTISING IN GUERNSEY HEREBY CERTIFY THE GENUINENESS OF THE SIGNATURE OF HAYLEY TANGUY SUBSCRIBED TO THE DOCUMENT HEREUNTO ANNEXED, SUCH SIGNATURE BEING IN THE OWN, TRUE, PROPER AND RESPECTIVE HANDWRITING OF THE SAID HAYLEY TANGUY (NO FURTHER CERTIFICATE GIVEN).

NOTARY PUBLIC

Davey G Le Marquand
Notary Public
Carey House
Les Banques
St Peter Port
Guernsey, GY1 4BZ

**APOSTILLE**

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

**BAILIWICK OF GUERNSEY AND HER DEPENDENCIES**

1. Country: Bailiwick of Guernsey
   Pays: Bailliage de Guernesey

   This public document / Le présent acte

2. has been signed by
   a été signé par Advocate D. G. Le Marquand

3. acting in the capacity of
   agissant en qualité de Notary Public

4. bears the seal / stamp of
   est revêtu du sceau / timbre de the said Notary Public

Certified / Attesté

5. at Guernsey / à Guernesey

6. the / le 3rd June 2020

7. by His Excellency the Lieutenant-Governor of the Bailiwick of Guernsey / par son Excellence le Lieutenant-Gouverneur du Bailiage de Guernesey

8. Number / sous **GG 47580**

9. Stamp:
   timbre:

10. Signature:
    Jennie Lynn Brehaut

for His Excellency the Lieutenant-Governor
pour son Excellence le Lieutenant-Gouverneur

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**

(the "**Company**")

Registration Number: 65398

Minutes of a meeting of the board of directors (the "**Board**"; the "**Directors**") held at No 2 The Pump House, Rue a L'Eau, St Peters, Guernsey, GY7 9HB on 30 May 2020 at 1pm UK time (the "**Meeting**").

---

| | |
|---|---|
| **Directors Present:** | Hayley Tanguy (Present in Guernsey) |
| | Rupert Dorey (by telephone from Guernsey) |
| | Belinda Ridout (by telephone from Guernsey) |
| | Charlotte Denton (by telephone from Guernsey) |
| | John Boothman (by telephone from Jersey) |
| | Chris Waldron (by telephone from Guernsey) |
| **Apologies:** | Guy Davison |
| | Hugh Langmuir |
| **In attendance:** | Naomi Jehan (Secretary) |
| | Thomas Raillhac (representing Cinven Partners LLP, the Adviser) |
| | Jorge Quemada (representing Cinven Spain, S.L.U., the Adviser) |
| | Guillermo Jonas (representing Cinven Spain, S.L.U., the Adviser) |
| | Babett Carrier (representing Cinven Partners LLP, the Adviser) |
| | Angus Scott (representing Cinven Partners LLP, the Adviser) |

---

1. **QUORUM AND NOTICE**

1.1 Hayley Tanguy was appointed Chair of the Meeting.

1.2 The Chair reported that the notice of the Meeting had been given to all those persons entitled to receive it and, a quorum being present, declared the Meeting open.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

5 JUN 2020

2. **SUBSTANCE**

2.1 The Chairman reminded to the Meeting that the Company should remain mindful of the Income Tax (Substance Requirements) (Implementation) Regulations, 2018 (as amended) in the general manner in which its business is conducted.

3. **DECLARATIONS OF INTEREST**

3.1 In accordance with the Articles and the Companies (Guernsey) Law 2008 (the Law), each director made:

3.2 an immediate disclosure (in accordance with section 162(1) of the Law) of the nature and extent of any applicable interests (as defined in section 167 of the Law) that they had in the business of the Meeting; and

3.3 a general disclosure (in accordance with section 162(3) of the Law) of any other applicable interests relevant to the business of the Company which had not been previously disclosed,

or confirmed that they had no interests in the business of the Meeting or which were relevant to the business of the company that had not previously been disclosed to the directors of the Company.

3.4 Having declared these interests, the Chair noted that each director was entitled to vote, be counted towards the quorum, sign any documents and do any other act or thing required in relation to the business of the Meeting.

4. **PURPOSE OF THE MEETING AND BACKGROUND**

4.1 The Chair reported to the Meeting that the Company was acting (i) in its own capacity; and (ii) in its capacity as general partner of Cinven Capital Management (VII) Limited Partnership incorporated in its capacity as general partner of the limited partnership comprising the Seventh Cinven Fund (being Seventh Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership (the ***Seventh Cinven Fund***).

4.2 The Chair noted that the purpose of the meeting was to consider Project Lorca, a potential investment for the Seventh Cinven Fund as part of a consortium of other private equity funds (the ***Transaction***). It was further noted that the Transaction contemplated the launch of a voluntary tender offer for 100% of the share capital of a listed Spanish telecommunications company (the ***Target***), with the aim of subsequently delisting the Target.

5. **CORPORATE AUTHORISATION**

5.1 **IT WAS RESOLVED** that either Hayley Tanguy or any other director acting alone in Guernsey be and is hereby authorised to take any and all actions which the director considers in his or her sole opinion and absolute discretion to be necessary, desirable or expedient for the purpose of giving effect to, consummating or completing or procuring the performance and completion of the Transaction, the filing of any notices, statements, declarations or analogous documents with any

MARIA ISABEL BAEZ VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

5 JUN 2020

supervisory authority or public entity (including with the Spanish Securities Market Commission, (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*), any of the Approved Documents, any of the transactions contemplated by or referred to therein and/or any of the resolutions passed at this meeting, including without limitation, to negotiate, agree, approve, sign, seal, complete, amend (whether before or after signing (or sealing) and/or release), release and deliver any Approved Document, including with such additions and amendments as that director in his or her absolute discretion and opinion deems appropriate (including, without limitation, any amendments advised or suggested by any legal, accounting or tax adviser). In this paragraph, ***Approved Document*** means any documents together with any deeds, agreements, letters, notices, certificates, acknowledgements, instructions, powers of attorney and other documents (whether of a like nature or not) the purpose of which is to give effect to, consummate or complete or procure the performance and completion of any such documents, any of the transactions contemplated by or referred to therein, the Transaction and/or any of the resolutions passed at this meeting.

6. **FURTHER BUSINESS**

6.1 There being no further business to be discussed the Chair declared the Meeting closed.

Hayley Tanguy — 30 May 2020

**CHAIR** **DATE**

IN GUERNSEY
THIS 02 DAY OF JUNE 2020

I, DAVEY GORDON LE MARQUAND, NOTARY PUBLIC, BY LAWFUL AUTHORITY DULY ADMITTED AND SWORN AND PRACTISING IN GUERNSEY HEREBY CERTIFY THE GENUINENESS OF THE SIGNATURE OF HAYLEY TANGUY SUBSCRIBED TO THE DOCUMENT HEREUNTO ANNEXED, SUCH SIGNATURE BEING IN THE OWN, TRUE, PROPER AND RESPECTIVE HANDWRITING OF THE SAID HAYLEY TANGUY (NO FURTHER CERTIFICATE GIVEN).

NOTARY PUBLIC

Davey G Le Marquand
Notary Public
Carey House
Les Banques
St Peter Port
Guernsey, GY1 4BZ

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º [illegible]95

5 JUN 2020

# APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

## BAILIWICK OF GUERNSEY AND HER DEPENDENCIES

1. Country: Bailiwick of Guernsey
   Pays: Bailliage de Guernesey

   This public document / Le présent acte

2. has been signed by
   a été signé par Advocate D. G. Le Marquand

3. acting in the capacity of
   agissant en qualité de Notary Public

4. bears the seal / stamp of
   est revêtu du sceau / timbre de the said Notary Public

Certified / Attesté

5. at Guernsey / à Guernesey

6. the / le 3rd June 2020

7. by His Excellency the Lieutenant-Governor of the Bailiwick of Guernsey / par son Excellence le Lieutenant-Gouverneur du Bailiage de Guernesey

8. Number / sous **GG 47580**

9. Stamp:
   timbre:

10. Signature:
    Jennie Lynn Brehaut

J P Brehaut

for His Excellency the Lieutenant-Governor
pour son Excellence le Lieutenant-Gouverneur

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

5 JUN 2020

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**

(la "**Sociedad**")

Número de registro: 65398

Acta de una junta del consejo de administración (el "**Consejo**"; los "**Consejeros**") celebrada en No 2 The Pump House, Rue a L'Eau, St Peters, Guernsey, GY7 9HB el 30 de mayo de 2020 a las 13.00 horas del Reino Unido (la "**Junta**").

---

| | |
|---|---|
| **Consejeros presentes:** | Hayley Tanguy (presente en Guernsey) |
| | Rupert Dorey (por teléfono desde Guernsey) |
| | Belinda Ridout (por teléfono desde Guernsey) |
| | Charlotte Denton (por teléfono desde Guernsey) |
| | John Boothman (por teléfono desde Guernsey) |
| | Chris Waldron (por teléfono desde Guernsey) |
| **Excusan su asistencia:** | Guy Davison |
| | Hugh Langmuir |
| **Asistentes:** | Naomi Jehan (Secretaria) |
| | Thomas Railhac (en representación de Cinven Partners LLP, el Asesor) |
| | Jorge Quemada (en representación de Cinven Spain, S.L.U., el Asesor) |
| | Guillermo Jonas (en representación de Cinven Spain, S.L.U., el Asesor) |
| | Babett Carrier (en representación de Cinven Partners LLP, el Asesor) |
| | Angus Scott (en representación de Cinven Partners LLP, el Asesor) |

---

1. ***QUORUM* Y NOTIFICACIÓN**

1.1 Hayley Tanguy fue nombrado Presidente de la Junta.

1.2 El Presidente comunicó que se había enviado notificación de la Junta a todas aquellas personas con derecho a recibirla, y existiendo quorum, declaró iniciada la Junta.

...DAD VALCARCEL CONDE
...ctora-Intérprete Jurada de INGLÉS

2. **ESENCIA**

2.1 El Presidente recordó a la Junta que la Sociedad debería seguir ajustándose al Reglamento del Impuesto sobre Sociedades (Requisitos fundamentales) (Aplicación) [*Income Tax (Substance Requirements) (Implementation) Regulations*] de 2008 (con sus posteriores modificaciones) en la manera general de llevar a cabo la actividad comercial.

3. **DECLARACIONES DE INTERÉS**

3.1 De acuerdo con los Estatutos y la Ley de Sociedades de (Guernsey) [*Companies (Guernsey) Law*] de 2008 (la Ley), cada consejero emitió:

3.2 una comunicación inmediata, de acuerdo con el artículo 162(1) de la Ley, de la naturaleza y alcance de los intereses respectivos (según se definen en el artículo 167 de la Ley) que tenían en el asunto de la Junta; y

3.3 una comunicación general, de acuerdo con el artículo 162(3) de la Ley, de cualesquiera otros intereses respectivos y relevantes para la actividad de la Sociedad que no se hubieran comunicado previamente.

o confirmó que no estaba interesado en el asunto de la Junta o cuáles eran relevantes para la actividad de la sociedad que no se hubieran comunicado previamente a los consejeros de la Sociedad.

3.4 Tras haber declarado estos intereses, el Presidente señaló que cada consejero tenía derecho a votar, ser contabilizado para el *quorum*, firmar cualesquiera documentos y hacer cualquier otra cosa requerida en relación con el asunto de la Junta.

4. **OBJETO DE LA JUNTA Y ANTECEDENTES**

4.1 El Presidente comunicó a la Junta que la Sociedad actuaba (i) en el marco de sus competencias; y (ii) en su calidad de socio general de Cinven Capital Management (VII) Limited Partnership Incorporated en su calidad de socio general de la sociedad en comandita (*limited partnership*) que conforma el Séptimo fondo de Cinven [denominado Seventh Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership] (el ***Séptimo fondo de Cinven***).

4.2 El Presidente señaló que el objeto de la junta era considerar el Proyecto Lorca, una posible inversión para el Séptimo fondo de Cinven como parte de un consorcio de otros fondos de inversión privada (la ***Operación***). Se señaló además que la Operación contemplaba el lanzamiento de una oferta pública voluntaria por el 100 % del capital social de una empresa de telecomunicaciones española cotizada (el ***Objetivo***), con el propósito de posteriormente retirar de cotización al Objetivo.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

5. **AUTORIZACIÓN CORPORATIVA**

5.1 **SE RESOLVIÓ** autorizar y, por el presente, se autoriza a Hayley Tanguy o a cualquier otro consejero que actúe independientemente para tomar todas y cada una de las medidas que el consejero considere a su entera discreción que son necesarias, convenientes u oportunas para dar efecto o consumar, o procurar el perfeccionamiento o consumación de la Operación, presentación de notificaciones, declaraciones o documentos análogos a las autoridades supervisoras o entidades públicas (incluida la Comisión Nacional del Mercado de Valores), los Documentos aprobados, las operaciones contempladas en ellos o las resoluciones aprobadas en esta junta, incluido a título enunciativo, negociar, acordar, aprobar, firmar, sellar, consumar, modificar (antes o después de firmar, o sellar, o publicar), publicar y entregar cualquier Documento aprobado, incluso con las incorporaciones y modificaciones que ese consejero a su entera discreción estime oportunas (incluidas, a título enunciativo, modificaciones aconsejadas o sugeridas por asesores legales, contables o fiscales). En este párrafo, por ***Documento aprobado*** se entiende cualquier documento junto con escrituras, acuerdos, cartas, notificaciones, certificados, reconocimientos, instrucciones, poderes de representación y otros documentos (de naturaleza similar o no) cuyo objeto sea dar efecto o consumar, o procurar la consumación de dichos documentos, cualquiera de las operaciones contempladas en ellos, la Operación y/o cualquiera de las resoluciones aprobadas en esta junta.

6. **OTROS ASUNTOS**

6.1 No habiendo otros asuntos que tratar el Presidente declaró la Junta concluida.

[*Consta firma ilegible*] 30 de mayo de 2020
**PRESIDENTE** **FECHA**

EN GUERNSEY
EL DÍA 2 DE JUNIO DE 2020
YO, DAVEY GORDON LE MARQUAND, NOTARIO DEBIDAMENTE RECONOCIDO POR LA AUTORIDAD LEGAL, HABIENDO PRESTADO LOS DEBIDOS JURAMENTOS Y EJERCIENDO EN GUERNSEY, POR LA PRESENTE CERTIFICO LA AUTENTICIDAD DE LA FIRMA DE HAYLEY TANGUY QUE FIGURA EN EL PRESENTE DOCUMENTO ADJUNTO, COMO SUYA PROPIA, VERDADERA Y MANUSCRITA DE HAYLEY TANGUY. (NO SE PROPORCIONAN MÁS CERTIFICADOS)

NOTARIO PÚBLICO [*Consta firma ilegible*] [*Consta sello notarial*]
[*Consta sello:* Davey La Marquand
Notario Público
Carey House
Les Banques
St. Peter Port
Guernsey, GY1 4BZ]

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

[*Consta Apostilla bilingüe en francés e inglés cuya traducción del inglés reza como sigue:*]

**APOSTILLE**

(*Convention de La Haye du 5 octobre 1961*)

**BAILÍA DE GUERNSEY Y SUS DEPENDENCIAS**

1. País: Bailía de Guernsey

   El presente documento público

2. Ha sido firmado por: el abogado D. G. La Marquand

3. Quien actúa en calidad de: Notario

4. Y está revestido del sello/timbre del: mencionado Notario

Certificado

5. En: Guernsey 6. El día: 3 de junio de 2020

7. Por su Excelencia el Vicegobernador de la Bailía de Guernsey

8. Núm.: **GG 47580**

9. Sello/timbre: 10. Firma: Jennie Lynn Brehaut

[*Consta sello del Vicegobernador de la Bailía de Guernsey*]

[*Consta firma ilegible*]

Para su Excelencia el Vicegobernador

**Si este documento estuviera destinado a un país no signatario del Convenio de La Haya de 5 de octubre de 1961, deberá presentarse en la sección consular de la misión que actúe en representación de dicho país.**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 05 de junio de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 05 June 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**EMM Holdings S.à r.l.**
*Société à responsabilité limitée*
Registered office: 18, rue Dicks,
L-1417 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B241211
(the "**Company**")

---

**MINUTES OF THE MEETING OF THE BOARD OF MANAGERS OF THE COMPANY HELD ON 28 MAY 2020**

---

Present:
- Sinisa Krnic, manager, present in person;
- Claude Larbière, manager, present in person; and
- Michael Robert Kidd, manager, present in person,

being all the members of the board of managers of the Company (the "**Board**" or the "**Board of Managers**"), held the present meeting of the Board of Managers of the Company. The meeting was opened by Sinisa Krnic, in the chair. The chairman of the meeting noted that all the managers in office were present so that the meeting was validly constituted and could validly deliberate on all the items on the agenda previously known by all the members of the board.
The agenda of the meeting is as follows:

**AGENDA**

1) *Discussion and approval of (i) the entering into, execution and performance of an equity commitment in relation to a minority investment in a consortium in relation to Lorca JVCo Limited for the purposes of launching a voluntary tender offer over 100% of the shares of Masmovil Ibercom, S.A. and (ii) the entry into, execution and performance of any and all documents, agreements, letters or instruments to be entered into, executed and performed in relation thereto; and*
2) *delegation of powers.*

**********

After due consideration of the above agenda, the Board proceeded with the resolutions for each item of the agenda as follows:

The Board noted that PEP VII-A International Ltd., acting in its capacity as managing general partner of Providence Equity GP VII-A LP., as ultimate manager of its affiliated funds and vehicles ("**Providence VII**"), being the ultimate beneficial owners of PLT VII MAS S.à r.l. ("**PLT VII**"), and PEP VIII International Ltd., acting in its capacity as managing general partner of Providence Equity GP VIII L.P., as ultimate manager of its affiliated funds and vehicles ("**Providence VIII**" and, together with Providence VII, "**Providence**"), being the ultimate beneficial owners of the Company, have been invited to join a consortium with Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited ("**Cinven**") and Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. ("**KKR**") (Providence VII, Providence VIII, Cinven

and KKR, the "**Sponsors**" and each of them a "**Sponsor**") acting as sponsors for the purposes of launching, through Lorca Telecom Bidco, S.A.U. ("**Bidco**"), a voluntary tender offer over 100% of the shares of Masmovil Ibercom, S.A. ("**Target**"), a company listed on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia Stock Exchanges, providing services in the IT and telecommunications areas (the "**Offer**").

The Board also noted that Providence will undertake an equity commitment of up to EUR 800 million (the "**Equity Commitment**" and together with the Offer, the "**Transaction**") for the acquisition by the Company and PLT VII of indirect minority interest, concurrently with the remaining Sponsors, via Lorca Aggregator Limited, in Lorca JVCo Limited (the "**JV**") for the purposes of allowing Bidco to fund, in combination with acquisition financing, the consideration payable for the Offer in accordance with the Key Offer Terms described below and the Transaction expenses.

The key terms of the Offer (the "**Key Offer Terms**") are as follows:

1) the consideration for the purchase of the Target shares will be around EUR 22.50 per share, payable fully in cash;
2) the Offer will be subject to the following conditions (the "**Offer Conditions**"):
    a) the Offer being accepted by shareholders of Target holding, in aggregate, at least 50% of the Target's issued share capital;
    b) the Offer obtaining authorisation or, as the case may be, non-opposition from the relevant antitrust authorities; and
    c) the Offer obtaining the necessary authorisations or, if applicable, the non-opposition, from the relevant Spanish regulatory authorities.

The Board noted that in the context of the Transaction, the Company and the group to which the Company belongs shall provide some information and original documentation (the "**Documents Requests**"). Moreover, in connection with the Transaction the following documents (the "**Transaction Documents**") will be executed and delivered:

1) a consortium agreement among the Sponsors;
2) a shareholders' agreement among the Sponsors, their affiliates undertaking the equity commitments (including the Company and PLT VII) and other rolling investors in relation to JV in terms similar to those contained in the Equity Term Sheet; and
3) an irrevocable undertakings agreement relating to the launching by Bidco and acceptance by the Company of the Offer in respect of the shares held by the Company in Target
4) one or several powers of attorney in relation to JV.

Furthermore, the Board noted that, in the context of the Transaction, it is expected that JV and/or Bidco will execute and deliver, among others, the following documents, for which Documents Requests will be required:

1) an application for authorisation of the Offer;
2) an Offer document;
3) an Offer announcement;
4) an interim facility agreement;
5) irrevocable undertakings agreements with PLT VII and certain other shareholders of Target;

6) an investment agreement with Target in relation to the Offer; and
7) applications, requests, standardised forms and other public or private documents to be filed with or addressed to the Spanish Securities Market Commission (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*) or any other public authorities.

Finally, it is expected that Providence VII Global Holdings Limited Partnership, Providence Equity Partners VII-A Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII-A Limited Partnership and Providence Equity Partners VIII (Scotland) Limited Partnership, together with Seventh Cinven Fund (No.1) Limited Partnership, Seventh Cinven Fund Co-Investment Limited Partnership and KKR European Fund V (USD) SCSp, will execute and deliver an equity commitment letter with Bidco and one or more cash confirmation parties in connection with the delivery of the required bank guarantees to secure settlement of the Offer consideration.

The Board considered and carefully reviewed the Transaction Documents drafts of which were circulated prior to the meeting and tabled at the meeting.

After due consideration and deliberation, the Board confirmed that none of the managers of the Company, so far as he is aware, has financial conflict of interest with the Company in respect of the involvement of the Company in the Transaction.

After due consideration and deliberation, the Board unanimously resolved that it is in the best interest and the best corporate benefit of the Company to allow the Company to enter into the Transaction Documents to which it is a party and resolved to approve and authorise the Transaction and the entering into, the execution and performance of the Transaction Documents as well as any ancillary documents in relation thereto.

The Board further resolved to approve and ratify any action taken and document signed by any manager of the Company in relation with the Transaction.

The Board resolved that each manager of the Company (each, an "**Authorised Person**" and collectively, the "**Authorised Persons**") be, and each acting singularly hereby, with express substitution and self-dealing faculties, is, authorised, empowered, and directed, as broadly as permitted by law, to complete the Transaction and:

1) negotiate, agree, execute and deliver the Transaction Documents and any kind of agreements or public or private documents that may be necessary or merely desirable for the execution of the Transaction, under the conditions that are deemed appropriate, for example, including but not limited to, enter into; guarantee agreements (including counter-guarantees), equity commitment agreements, assignment agreements, finance agreements, and any other agreements of any kind deemed necessary or desirable, as well as carry out any actions established therein;
2) adopt as many resolutions as may be necessary or desirable for the execution and completion of the Transaction, and appoint any person to act as proxy of the Company in any shareholders meeting of JV with authority to waive any notice period, consent to the

agenda and cast the Company's votes in relation to the items covered therein;

3) subscribe and pay for any shares of JV and extend and fund any loans to JV or any of its subsidiaries and affiliates, including but not limited to Bidco.

4) grant, perfect, amend or extend any *in-rem* or personal guarantees (of any kind, including pledg

5) es or financial collateral agreements in respect of shares or of any kind of securities or assets –including cash–) necessary or desirable for the completion of the Transaction;

6) cancel or release *in-rem* or personal guarantees as may be necessary or desirable (of any kind, including pledges or financial collateral agreements in respect of shares or of any kind of securities or assets –including cash–) for the completion of the Transaction;

7) execute and deliver any other agreement or document related to the agreements referred to above (including, without limitation, powers of attorney, any other kind of security or security agreement, hedging agreement, comfort letters, finance agreement of whatever type, debt facility agreements, fee letters, intercreditor agreements, accession deeds, notifications, assignment agreements, acknowledgement letters, or any other kind of letter, interest term selection notice, utilisation request or any other request or certificate); and

8) in general do all such acts and things, and incur such expenses, as such Authorised Person may deem necessary and advisable in connection with the Transaction and the Transaction Documents, the payment of all fees and expenses incurred, with the execution by any such Authorised Person of the relevant agreements or instrument or any other public or private document as may be necessary or merely desirable, or the doing by such Authorised Person of any act on behalf of the Company, as appropriate, in connection with the foregoing matters, and the approval or ratification by the Company, as the case may be, of such execution and delivery of such documents so executed and such actions so taken.

The Board finally resolved that each of the Authorised Persons be, and each acting singularly hereby is, authorised from time to time, in the name and on behalf of the Company, to take or cause to be taken all actions in connection with the matters which are referred to in, or contemplated by, the preceding resolutions, as may be shown by the Authorised Person's execution or performance to be in the Authorised Person's judgment necessary or desirable, the taking of such action by an Authorised Person to be conclusive evidence that the same.

The Board hereby expressly resolved and confirmed that the Company agreed to fully indemnify each Authorised Persons and shall keep each such person fully indemnified, against any costs, claims, expenses, losses, liabilities and damages suffered by such person in connection with the powers granted to him in the above resolutions or in the exercise of any of the powers conferred, or purported to be conferred, on him by such resolutions.

There being no further item on the agenda, the meeting was closed.

The Board considered and resolved to approve the present minutes of the meeting of the Board of Managers and each Board member countersigned the present minutes on one or more counterparts for confirmation.

Claude Larbière
Manager

Michael Robert Kidd
Manager

Sinisa Krnic
Manager

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

The undersigned Léonie GRETHEN, notary residing in Luxembourg, hereby certifies that the signatures affixed overleaf are the true and original signatures of Mr Claude LARBIERE, Mr Michael Robert KIDD and Mr Sinisa KRNIC.
Luxembourg, May 29th, 2020.

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

# APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par — GRETHEN, Léonie
3. agissant en qualité de — Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de — Office notarial

   Attesté
5. à Luxembourg — 6. le MERCREDI 03 JUIN 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. — V-20200602-276607
9. Sceau / timbre — 10. Signature

*Mario Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

NOTAIRE, LUXEMBOURG

**EMM Holdings S.à r.l.**
*Société à responsabilité limitée*
Registered office: 18, rue Dicks,
L-1417 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B241211
(the "**Company**")

---

**MINUTES OF THE MEETING OF THE BOARD OF MANAGERS OF THE COMPANY HELD ON 28 MAY 2020**

---

Present:
- Sinisa Krnic, manager, present in person;
- Claude Larbière, manager, present in person; and
- Michael Robert Kidd, manager, present in person,

being all the members of the board of managers of the Company (the "**Board**" or the "**Board of Managers**"), held the present meeting of the Board of Managers of the Company. The meeting was opened by Sinisa Krnic, in the chair. The chairman of the meeting noted that all the managers in office were present so that the meeting was validly constituted and could validly deliberate on all the items on the agenda previously known by all the members of the board.
The agenda of the meeting is as follows:

**AGENDA**

1) *Discussion and approval of (i) the entering into, execution and performance of an equity commitment in relation to a minority investment in a consortium in relation to Lorca JVCo Limited for the purposes of launching a voluntary tender offer over 100% of the shares of Masmovil Ibercom, S.A. and (ii) the entry into, execution and performance of any and all documents, agreements, letters or instruments to be entered into, executed and performed in relation thereto; and*
2) *delegation of powers.*

**********

After due consideration of the above agenda, the Board proceeded with the resolutions for each item of the agenda as follows:

The Board noted that PEP VII-A International Ltd., acting in its capacity as managing general partner of Providence Equity GP VII-A LP., as ultimate manager of its affiliated funds and vehicles ("**Providence VII**"), being the ultimate beneficial owners of PLT VII MAS S.à r.l. ("**PLT VII**"), and PEP VIII International Ltd., acting in its capacity as managing general partner of Providence Equity GP VIII L.P., as ultimate manager of its affiliated funds and vehicles ("**Providence VIII**" and, together with Providence VII, "**Providence**"), being the ultimate beneficial owners of the Company, have been invited to join a consortium with Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited ("**Cinven**") and Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. ("**KKR**") (Providence VII, Providence VIII, Cinven

SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
3 JUN 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº AJ 95

3 JUN 2020

and KKR, the "**Sponsors**" and each of them a "**Sponsor**") acting as sponsors for the purposes of launching, through Lorca Telecom Bidco, S.A.U. ("**Bidco**"), a voluntary tender offer over 100% of the shares of Masmovil Ibercom, S.A. ("**Target**"), a company listed on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia Stock Exchanges, providing services in the IT and telecommunications areas (the "**Offer**").

The Board also noted that Providence will undertake an equity commitment of up to EUR 800 million (the "**Equity Commitment**" and together with the Offer, the "**Transaction**") for the acquisition by the Company and PLT VII of indirect minority interest, concurrently with the remaining Sponsors, via Lorca Aggregator Limited, in Lorca JVCo Limited (the "**JV**") for the purposes of allowing Bidco to fund, in combination with acquisition financing, the consideration payable for the Offer in accordance with the Key Offer Terms described below and the Transaction expenses.

The key terms of the Offer (the "**Key Offer Terms**") are as follows:

1) the consideration for the purchase of the Target shares will be around EUR 22.50 per share, payable fully in cash;
2) the Offer will be subject to the following conditions (the "**Offer Conditions**"):
    a) the Offer being accepted by shareholders of Target holding, in aggregate, at least 50% of the Target's issued share capital;
    b) the Offer obtaining authorisation or, as the case may be, non-opposition from the relevant antitrust authorities; and
    c) the Offer obtaining the necessary authorisations or, if applicable, the non-opposition, from the relevant Spanish regulatory authorities.

The Board noted that in the context of the Transaction, the Company and the group to which the Company belongs shall provide some information and original documentation (the "**Documents Requests**"). Moreover, in connection with the Transaction the following documents (the "**Transaction Documents**") will be executed and delivered:

1) a consortium agreement among the Sponsors;
2) a shareholders' agreement among the Sponsors, their affiliates undertaking the equity commitments (including the Company and PLT VII) and other rolling investors in relation to JV in terms similar to those contained in the Equity Term Sheet; and
3) an irrevocable undertakings agreement relating to the launching by Bidco and acceptance by the Company of the Offer in respect of the shares held by the Company in Target
4) one or several powers of attorney in relation to JV.

Furthermore, the Board noted that, in the context of the Transaction, it is expected that JV and/or Bidco will execute and deliver, among others, the following documents, for which Documents Requests will be required:

1) an application for authorisation of the Offer;
2) an Offer document;
3) an Offer announcement;
4) an interim facility agreement;
5) irrevocable undertakings agreements with PLT VII and certain other shareholders of Target;

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS



3 JUN 2020

SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
nº 4195

3 JUN 2020

6) an investment agreement with Target in relation to the Offer; and
7) applications, requests, standardised forms and other public or private documents to be filed with or addressed to the Spanish Securities Market Commission (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*) or any other public authorities.

Finally, it is expected that Providence VII Global Holdings Limited Partnership, Providence Equity Partners VII-A Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII-A Limited Partnership and Providence Equity Partners VIII (Scotland) Limited Partnership, together with Seventh Cinven Fund (No.1) Limited Partnership, Seventh Cinven Fund Co-Investment Limited Partnership and KKR European Fund V (USD) SCSp, will execute and deliver an equity commitment letter with Bidco and one or more cash confirmation parties in connection with the delivery of the required bank guarantees to secure settlement of the Offer consideration.

The Board considered and carefully reviewed the Transaction Documents drafts of which were circulated prior to the meeting and tabled at the meeting.

After due consideration and deliberation, the Board confirmed that none of the managers of the Company, so far as he is aware, has financial conflict of interest with the Company in respect of the involvement of the Company in the Transaction.

After due consideration and deliberation, the Board unanimously resolved that it is in the best interest and the best corporate benefit of the Company to allow the Company to enter into the Transaction Documents to which it is a party and resolved to approve and authorise the Transaction and the entering into, the execution and performance of the Transaction Documents as well as any ancillary documents in relation thereto.

The Board further resolved to approve and ratify any action taken and document signed by any manager of the Company in relation with the Transaction.

The Board resolved that each manager of the Company (each, an "**Authorised Person**" and collectively, the "**Authorised Persons**") be, and each acting singularly hereby, with express substitution and self-dealing faculties, is, authorised, empowered, and directed, as broadly as permitted by law, to complete the Transaction and:

1) negotiate, agree, execute and deliver the Transaction Documents and any kind of agreements or public or private documents that may be necessary or merely desirable for the execution of the Transaction, under the conditions that are deemed appropriate, for example, including but not limited to, enter into; guarantee agreements (including counter-guarantees), equity commitment agreements, assignment agreements, finance agreements, and any other agreements of any kind deemed necessary or desirable, as well as carry out any actions established therein;
2) adopt as many resolutions as may be necessary or desirable for the execution and completion of the Transaction, and appoint any person to act as proxy of the Company in any shareholders meeting of JV with authority to waive any notice period, consent to the



3 JUN 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

[illegible] VALCÁRCEL CONDE
[illegible]ora-Intérprete Jurada de INGLÉS
[illegible]1195

3 JUN 2020

agenda and cast the Company's votes in relation to the items covered therein;

3) subscribe and pay for any shares of JV and extend and fund any loans to JV or any of its subsidiaries and affiliates, including but not limited to Bidco.

4) grant, perfect, amend or extend any *in-rem* or personal guarantees (of any kind, including pledg

5) es or financial collateral agreements in respect of shares or of any kind of securities or assets –including cash–) necessary or desirable for the completion of the Transaction;

6) cancel or release *in-rem* or personal guarantees as may be necessary or desirable (of any kind, including pledges or financial collateral agreements in respect of shares or of any kind of securities or assets –including cash–) for the completion of the Transaction;

7) execute and deliver any other agreement or document related to the agreements referred to above (including, without limitation, powers of attorney, any other kind of security or security agreement, hedging agreement, comfort letters, finance agreement of whatever type, debt facility agreements, fee letters, intercreditor agreements, accession deeds, notifications, assignment agreements, acknowledgement letters, or any other kind of letter, interest term selection notice, utilisation request or any other request or certificate); and

8) in general do all such acts and things, and incur such expenses, as such Authorised Person may deem necessary and advisable in connection with the Transaction and the Transaction Documents, the payment of all fees and expenses incurred, with the execution by any such Authorised Person of the relevant agreements or instrument or any other public or private document as may be necessary or merely desirable, or the doing by such Authorised Person of any act on behalf of the Company, as appropriate, in connection with the foregoing matters, and the approval or ratification by the Company, as the case may be, of such execution and delivery of such documents so executed and such actions so taken.

The Board finally resolved that each of the Authorised Persons be, and each acting singularly hereby is, authorised from time to time, in the name and on behalf of the Company, to take or cause to be taken all actions in connection with the matters which are referred to in, or contemplated by, the preceding resolutions, as may be shown by the Authorised Person's execution or performance to be in the Authorised Person's judgment necessary or desirable, the taking of such action by an Authorised Person to be conclusive evidence that the same.

The Board hereby expressly resolved and confirmed that the Company agreed to fully indemnify each Authorised Persons and shall keep each such person fully indemnified, against any costs, claims, expenses, losses, liabilities and damages suffered by such person in connection with the powers granted to him in the above resolutions or in the exercise of any of the powers conferred, or purported to be conferred, on him by such resolutions.

There being no further item on the agenda, the meeting was closed.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195



3 JUN 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

3 JUN 2020

**The Board considered and resolved to approve the present minutes of the meeting of the Board of Managers and each Board member countersigned the present minutes on one or more counterparts for confirmation.**

**Claude Larbière**
**Manager**

**Michael Robert Kidd**
**Manager**

**Sinisa Krnic**
**Manager**

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

The undersigned Léonie GRETHEN, notary residing in Luxembourg, hereby certifies that the signatures affixed overleaf are the true and original signatures of Mr Claude LARBIERE, Mr Michael Robert KIDD and Mr Sinisa KRNIC.
Luxembourg, May 29th, 2020.

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
[illegible]820

[illegible]AD VALCÁRCEL CONDE
[illegible]ora-Intérprete Jurada de INGLÉS

3 JUN 2020

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

# APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par — GRETHEN, Léonie
3. agissant en qualité de — Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de — Office notarial
   Attesté
5. à Luxembourg — 6. le MERCREDI 03 JUIN 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. — V-20200602-276607
9. Sceau / timbre — 10. Signature

Kathi Wiltzer, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations

NOTAIRE LUXEMBOURG

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS NINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurada de FRANCÉS
N.º 820

3 JUN 2020

**EMM Holdings S.à r.l.**
*Société à responsabilité limitée*
Sede social: 18, rue Dicks,
L-1417 Luxemburgo
Registro Mercantil de Luxemburgo B241211
(la **"Sociedad"**)

---

**ACTA DE LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD CELEBRADA EL 28 DE MAYO DE 2020**

---

Presentes:
- Sinisa Krnic, administrador, presente en persona;
- Claude Larbière, administrador, presente en persona; y
- Michael Robert Kidd, administrador, presente en persona,

quienes conforman la totalidad de miembros del consejo de administración de la Sociedad (el **"Consejo"** o el **"Consejo de administración"**), celebran la presente reunión del Consejo de administración de la Sociedad. El presidente de la reunión, don Sinisa Krnic, declara abierta la misma. El presidente de la reunión indica que todos los administradores en el cargo se encuentran presentes, por lo que la reunión queda válidamente constituida y puede tratar todos los puntos del orden del día, que ya conocen previamente todos los miembros del consejo.
El orden del día de la reunión es el siguiente:

**ORDEN DEL DÍA**

1) *Deliberación y aprobación de (i) la celebración y cumplimiento de un compromiso de capital relacionado con una inversión minoritaria en un consorcio relacionado con Lorca JVCo Limited con el fin de presentar una oferta pública de adquisición de acciones voluntaria sobre el 100 % de las acciones de Masmovil Ibercom, S.A., y (ii) la suscripción y cumplimiento de todos los documentos, acuerdos, cartas o instrumentos que haya que suscribir y cumplir al respecto; y*
2) *delegación de poderes*

**********

Tras estudiar detenidamente el orden del día del día, el Consejo procede a resolver cada uno de sus puntos como sigue:

El Consejo señala que PEP VII-A International Ltd., que actúa como socio gestor de Providence Equity GP VII-A LP., como gestor en última instancia de sus fondos y vehículos asociados (**"Providence VII"**), propietarios efectivos en última instancia de PLT VII MAS S.à r.l. (**"PLT VII"**), y PEP VIII International Ltd., interviniendo en calidad de socio gestor de Providence Equity GP VIII L.P., como gestor en última instancia de sus fondos y vehículos asociados (**"Providence VIII"** y, de forma conjunta con Providence VII, **"Providence"**), propietarios efectivos en última instancia de la Sociedad, han sido invitadas a unirse en consorcio con Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited (**"Cinven"**) y Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. (**"KKR"**) (Providence VII, Providence VIII, Cinven y KKR, de forma conjunta, los **"Inversores"**, y

cada uno de forma individual, un **"Inversor"**) para intervenir como inversores a efectos de presentar, a través de Lorca Telecom Bidco, S.A.U. (**"Bidco"**), una *oferta pública de adquisición de acciones voluntaria* sobre el 100 % de las acciones de Masmovil Ibercom, S.A. (**"Sociedad afectada"**), sociedad cuyas acciones están admitida a negociación en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia y que presta servicios en los sectores de las telecomunicaciones y las tecnologías de la información (la **"Oferta"**).

Asimismo, el Consejo señala que Providence asumirá un compromiso de capital de hasta 800 millones de EUR (el **"Compromiso de capital"** y conjuntamente con la Oferta, la **"Operación"**) para que la Sociedad y PLT VII adquieran una participación indirecta minoritaria, conjuntamente con los demás Inversores (a través de Lorca Aggregator Limited) en Lorca JVCo Limited ("JVCo") con el fin de que Bidco pueda financiar, en combinación con préstamos de compra, la contraprestación correspondiente a la Oferta de acuerdo con las Condiciones clave de la Oferta descritas más adelante y los costes de Operación.

Las condiciones clave de la Oferta (las **"Condiciones clave de la Oferta"**) son las siguientes:

**1)** la contraprestación por la adquisición de las acciones de la Sociedad afectada será aproximadamente 22,50 EUR por acción, pagadero íntegramente en efectivo;

**2)** la Oferta estará sujeta a las siguientes condiciones (las **"Condiciones de la Oferta"**):

a) la Oferta deberá ser aprobada por un número de accionistas de la Sociedad afectada que posean, en total, un mínimo del 50 % del capital social emitido de la Sociedad afectada;

b) la Oferta deberá obtener la autorización o, en su caso, ausencia de oposición por parte de las correspondientes autoridades de defensa de la competencia;

c) la Oferta deberá obtener las autorizaciones necesarias o, en su caso, la ausencia de oposición por parte de las correspondientes autoridades reguladoras españolas;

El Consejo señala que, en el contexto de la Operación, la Sociedad y el grupo a la que esta pertenece suministrarán determinada información y documentación original (la **"Documentación necesaria"**). Además, en relación con la Operación se suscribirán los siguientes documentos (los **"Documentos de la Operación"**):

1) acuerdo de consorcio entre los Inversores;

2) acuerdo de accionistas entre los Inversores, aquellas entidades asociadas que asumen los compromisos de capital (incluidas la Sociedad y PLT VII) y otros inversores de reinversión en relación con JVCo, con condiciones similares a las de la Hoja de condiciones de capital; y

3) un acuerdo de compromiso irrevocable con respecto a la presentación y aceptación de la Oferta por parte de Bidco y la Sociedad, respectivamente, con respecto a las acciones que la Sociedad tiene en la Sociedad afectada

4) uno o varios poder de representación con respecto a JVCo.

Asimismo, el Consejo señala que, en el marco de la Operación, se espera que JVCo y/o Bidco suscriban, entre otros, los siguientes documentos, para los que se requerirá Documentación

necesaria:

1) solicitud de autorización de la Oferta;
2) Folleto explicativo;
3) anuncio de la Oferta;
4) contrato provisional de línea de financiación;
5) acuerdos de compromisos irrevocables con PLT VII y determinados accionistas de la Sociedad afectada;
6) acuerdo de inversión con la Sociedad afectada con relación a la Oferta; y
7) solicitudes, requisitos, formularios estandarizados y demás documentos públicos o privados que haya que presentar o dirigir a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) o a cualquier otra autoridad pública.

Por último, se espera que Providence VII Global Holdings Limited Partnership, Providence Equity Partners VII-A Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII-A Limited Partnership y Providence Equity Partners VIII (Scotland) Limited Partnership, junto con Seventh Cinven Fund (No.1) Limited Partnership, Seventh Cinven Fund CoInvestment Limited Partnership y KKR European Fund V (USD) SCSp, suscriban un acuerdo de compromiso irrevocable con Bidco y una o varias partes avalistas con respecto a la presentación de los avales bancarios necesarios para garantizar la liquidación de la contraprestación de la Oferta.

El Consejo toma en consideración y revisa los Documentos de la Operación, de los cuales los miembros del Consejo recibieron un borrador antes de la reunión, en la cual se presentan.

Tras el debido estudio y deliberación, el Consejo confirma que, por cuanto le consta, ninguno de los administradores de la Sociedad tiene ningún conflicto de intereses con la Sociedad con respecto a la participación de esta en la Operación.

Tras el debido estudio y deliberación, el Consejo resuelve de forma unánime que, en el mejor interés y beneficio corporativo de la Sociedad, esta suscriba los Documentos de la Operación de los que sea parte, y resuelve aprobar y autorizar la Operación y la suscripción y cumplimiento de los Documentos de la Operación, así como todo documento complementario relacionado con la misma.

Asimismo, el Consejo resuelve ratificar toda acción realizada y documento firmado por cualquiera de los administradores de la Sociedad con respecto a la Operación.

El Consejo resuelve autorizar, apoderar y ordenar (en el sentido más amplio que en derecho proceda) a cada administrador de la Sociedad (de forma individual, una **"Persona autorizada"** y de forma conjunta, las **"Personas autorizadas"**), que intervendrán de forma individual y solidaria, a completar la Operación y:

1) negociar y suscribir los Documentos de la Operación y cualquier tipo de acuerdos o documentos públicos o privados que sean necesarios o meramente deseables para la ejecución de la Operación, de acuerdo con las condiciones que se estimen

oportunas, incluyendo, con carácter meramente enunciativo, la suscripción de contratos de garantía (incluidas contragarantías), acuerdos de compromisos de capital, acuerdos financieros y cualquier otro acuerdo o contrato que se considere necesario o deseable, así como llevar a cabo cualquier acción prevista en los mismos;

2) aprobar todas aquellas resoluciones que sean necesarias o deseables para la suscripción y cumplimiento de la Operación, y nombrar a cualquier persona apoderado de la Sociedad en las juntas de accionistas de JVCo con autoridad para renunciar a cualquier plazo de notificación, aprobar el orden del día y votar en nombre de la Sociedad con respecto a los asuntos tratados en las mismas;
3) suscribir y desembolsar cualesquiera acciones de JVCo y ampliar y financiar cualquier préstamo a JVCo o cualquiera de sus filiales y entidades asociadas, incluyendo, con carácter meramente enunciativo, Bidco;
4) otorgar, perfeccionar, modificar o prorrogar cualquier garantía real o personal (de cualquier tipo, incluyendo pignorac[*sic*]
5) iones [*sic*], acuerdos de garantía financiera con respecto a acciones, títulos o activos, también efectivo) necesaria o deseable para completar la Operación;
6) cancelar o liberar garantías reales o personales cuando sea necesario o deseable (de cualquier tipo, incluyendo pignoraciones, acuerdos de garantía financiera con respecto a acciones, títulos o activos, también efectivo) necesaria o deseable para completar la Operación;
7) suscribir cualquier otro acuerdo o documento relacionado con los acuerdos mencionados anteriormente (incluyendo, entre otros, poderes de representación, cualquier otro tipo de garantía o acuerdo de garantía, cartas de patrocinio, acuerdos de financiación de cualquier tipo, acuerdos de financiación de deuda, cartas de comisiones, contratos entre acreedores, escrituras de adhesión, notificaciones, acuerdos de cesión, cartas de reconocimiento, o cualquier otro tipo de carta, avisos de selección de condiciones de intereses, solicitud de uso o cualquier otro certificado o solicitud); y
8) en general, realizar todas aquellas acciones y gastos que dicha Persona autorizada podría estimar necesarios y oportunos con respecto a la Operación y los Documentos de la Operación, el pago de todos los honorarios y gastos en que dicha Persona autorizada haya incurrido para la suscripción de los acuerdos, instrumentos o documentos públicos o privados necesarios o meramente deseables, o con respecto a cualquier acción que haya realizado dicha Persona autorizada en nombre de la Sociedad en relación con los asuntos detallados anteriormente, y la aprobación o ratificación de la Sociedad (según corresponda) de la suscripción de dichos documentos o de dichas acciones.

Por último, el Consejo resuelve que cada una de las Personas autorizadas quede autorizada de forma solidaria en nombre de la Sociedad a realizar o hacer que se realicen todas aquellas acciones relacionadas con los asuntos mencionados o previstos en las resoluciones anteriores y que la Persona autorizada, al realizar dichas acciones, estime que son necesarias o deseables, y el hecho de que la Persona autorizada realice dichas acciones es prueba fehaciente de ello.

El Consejo resuelve y confirma de forma expresa que la Sociedad ha aceptado eximir de toda responsabilidad a cada una de las Personas autorizadas con respecto a cualquier coste, reclamación, daño o perjuicio que dicha persona haya sufrido en relación con los poderes que se le ha otorgado en las resoluciones previas o en el ejercicio de los poderes que dichas resoluciones le ha otorgado de forma real o supuesta.

No habiendo pendientes más puntos del orden del día, la reunión se da por terminada.

El Consejo ha deliberado y resuelto aprobar esta acta de la reunión del Consejo de administración, y cada miembro del Consejo ratifican el acta firmando uno o varios ejemplares de la misma.

[*Consta firma ilegible*]
Claude Larbière
Administrador

[*Consta firma ilegible*]
Michael Robert Kidd
Administrador

[*Consta firma ilegible*]
Sinisa Krnic
Administrador

*[Consta sello en francés: Léonie Grethen, Notario, Luxemburgo]*
[*Consta firma ilegible*]

El notario con domicilio en Luxemburgo, Léonie Grethen, cuya firma antecede, certifica que las firmas que figuran en el dorso son las firmas verdaderas y originales de D. Claude Larebière, D. Michael Robert KIDD y D. Sinisa Krnic.
Luxemburgo, 29 de mayo de 2020.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

*[Consta sello del Notario parcialmente ilegible]*

**EL GOBIERNO DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO**
Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos
***APOSTILLE***
(*Convention de La Haye du 5 octobre 1961*)

| | |
|---|---|
| 1. País: Gran Ducado de Luxemburgo | |
| El presente documento público | |
| 2. ha sido firmado por: | GRETHEN, Léonie |
| 3. quien actúa en calidad de: | Notario |
| 4. y está revestido del sello/timbre de: | su notaría |
| Certificado | |
| 5. en Luxemburgo | 6. el MIÉRCOLES 3 DE JUNIO DE 2020 |
| 7. por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos | |
| 8. con el n. º: | V-20200602-276607 |
| 9. Sello/timbre: | 10. Firma |
| [*Consta sello circular del Ministerio de Asuntos Exteriores de Luxemburgo*] | [*Consta firma ilegible*] (***Mario Wiesen*** *Funcionario de la Oficina de Pasaportes, Visados y Legalizaciones)* |

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
[illegible]20

*Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, traductrice-interprète assermentée de français, nommée par le ministère des Affaires étrangères et de la Coopération, atteste que la traduction vers l'espagnol ci-dessus est en tout fidèle et conforme à un document rédigé en français.*

*À Madrid, le 3 juin 2020.*

*Signé : Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

*Doña Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, Traductora-Intérprete Jurada de Francés, nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en francés.*

*En Madrid, a 03 de junio de 2020.*

*Firmado: Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 970

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 03 de junio de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 03 June 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

**PLT VII MAS S.à r.l.**
*Société à responsabilité limitée*
Registered office: 18, rue Dicks,
L-1417 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B208533
(the "**Company**")

---

**MINUTES OF THE MEETING OF THE BOARD OF MANAGERS OF THE COMPANY HELD ON 28 MAY 2020**

---

Present:
- Sinisa Krnic, manager, present in person;
- Claude Larbière, manager, present in person; and
- Michael Robert Kidd, manager, present in person,

being all the members of the board of managers of the Company (the "**Board**" or the "**Board of Managers**"), held the present meeting of the Board of Managers of the Company. The meeting was opened by Sinisa Krnic, in the chair. The chairman of the meeting noted that all the managers in office were present so that the meeting was validly constituted and could validly deliberate on all the items on the agenda previously known by all the members of the board.
The agenda of the meeting is as follows:

**AGENDA**

1) *Discussion and approval of (i) the entering into, execution and performance of an equity commitment in relation to a minority investment in a consortium in relation to Lorca JVCo Limited for the purposes of launching a voluntary tender offer over 100% of the shares of Masmovil Ibercom, S.A. and (ii) the entry into, execution and performance of any and all documents, agreements, letters or instruments to be entered into, executed and performed in relation thereto; and*
2) *delegation of powers.*

**********

After due consideration of the above agenda, the Board proceeded with the resolutions for each item of the agenda as follows:

The Board noted that PEP VII-A International Ltd., acting in its capacity as managing general partner of Providence Equity GP VII-A LP., as ultimate manager of its affiliated funds and vehicles ("**Providence VII**"), being the ultimate beneficial owners of the Company, and PEP VIII International Ltd., acting in its capacity as managing general partner of Providence Equity GP VIII L.P., as ultimate manager of its affiliated funds and vehicles ("**Providence VIII**" and, together with Providence VII, "**Providence**"), being the ultimate beneficial owners of EMM Holdings S.à r.l. ("**EMM Holdings**"), have been invited to join a consortium with Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited ("**Cinven**") and Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. ("**KKR**") (Providence VII, Providence VIII, Cinven and KKR, the "**Sponsors**" and each of them a "**Sponsor**") acting as sponsors for the purposes of launching, through Lorca Telecom Bidco, S.A.U. ("**Bidco**"), a voluntary tender offer over 100% of

the shares of Masmovil Ibercom, S.A. ("**Target**"), a company listed on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia Stock Exchanges, providing services in the IT and telecommunications areas (the "**Offer**").

As of the date hereof the Company is the sole direct owner of 12,061,890 shares in Target representing 9.158% of Target's issued share capital and one of Target's proprietary directors (*consejeros dominicales*) has been appointed at the Company's proposal.

The Board also noted that Providence will undertake an equity commitment of up to EUR 800 million (the "**Equity Commitment**" and together with the Offer, the "**Transaction**") for the acquisition by the Company and EMM Holdings of an indirect minority interest, concurrently with the remaining Sponsors, via Lorca Aggregator Limited, in Lorca JVCo Limited (the "**JV**") for the purposes of allowing Bidco to fund, in combination with acquisition financing, the consideration payable for the Offer in accordance with the Key Offer Terms described below and the Transaction expenses.

The key terms of the Offer (the "**Key Offer Terms**") are as follows:

1) the consideration for the purchase of the Target shares will be around EUR 22.50 per share, payable fully in cash;
2) the Offer will be subject to the following conditions (the "**Offer Conditions**"):
    a) the Offer being accepted by shareholders of Target holding, in aggregate, at least 50% of the Target's issued share capital;
    b) the Offer obtaining authorisation or, as the case may be, non-opposition from the relevant antitrust authorities; and
    c) the Offer obtaining the necessary authorisations or, if applicable, the non-opposition, from the relevant Spanish regulatory authorities.

The Board noted that in the context of the Transaction, the Company and the group to which the Company belongs shall provide some information and original documentation (the "**Documents Requests**"). Moreover, in connection with the Transaction the following documents (the "**Transaction Documents**") will be executed and delivered:

1) a consortium agreement among the Sponsors;
2) a shareholders' agreement among the Sponsors, their affiliates undertaking the equity commitments (including the Company and EMM Holdings) and other rolling investors in relation to JV in terms similar to those contained in the Equity Term Sheet; and
3) one or several powers of attorney in relation to JV.

Furthermore, the Board noted that, in the context of the Transaction, it is expected that JV and/or Bidco will execute and deliver, among others, the following documents, for which Documents Requests will be required:

1) an application for authorisation of the Offer;
2) an Offer document;

3) an Offer announcement;
4) an interim facility agreement;
5) irrevocable undertakings agreements with certain other shareholders of Target;
6) an investment agreement with Target in relation to the Offer; and
7) applications, requests, standardised forms and other public or private documents to be filed with or addressed to the Spanish Securities Market Commission (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*) or any other public authorities.

Finally, it is expected that Providence VII Global Holdings Limited Partnership, Providence Equity Partners VII-A Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII-A Limited Partnership and Providence Equity Partners VIII (Scotland) Limited Partnership, together with Seventh Cinven Fund (No.1) Limited Partnership, Seventh Cinven Fund Co-Investment Limited Partnership and KKR European Fund V (USD) SCSp, will execute and deliver an equity commitment letter with Bidco and one or more cash confirmation parties in connection with the delivery of the required bank guarantees to secure settlement of the Offer consideration.

The Board considered and carefully reviewed the Transaction Documents drafts of which were circulated prior to the meeting and tabled at the meeting.

After due consideration and deliberation, the Board confirmed that none of the managers of the Company, so far as he is aware, has financial conflict of interest with the Company in respect of the involvement of the Company in the Transaction.

After due consideration and deliberation, the Board unanimously resolved that it is in the best interest and the best corporate benefit of the Company to allow the Company to enter into the Transaction Documents to which it is a party and resolved to approve and authorise the Transaction and the entering into, the execution and performance of the Transaction Documents as well as any ancillary documents in relation thereto.

The Board further resolved to approve and ratify any action taken and document signed by any manager of the Company in relation with the Transaction.

The Board resolved that each manager of the Company (each, an "**Authorised Person**" and collectively, the "**Authorised Persons**") be, and each acting singularly hereby, with express substitution and self-dealing faculties, is, authorised, empowered, and directed, as broadly as permitted by law, to complete the Transaction and:

1) negotiate, agree, execute and deliver the Transaction Documents and any kind of agreements or public or private documents that may be necessary or merely desirable for the execution of the Transaction, under the conditions that are deemed appropriate, for example, including but not limited to, enter into; guarantee agreements (including counter-guarantees), equity commitment agreements, assignment agreements, finance agreements, and any other agreements of any kind deemed necessary or desirable, as well as carry out any actions established therein;

2) adopt as many resolutions as may be necessary or desirable for the execution and completion of the Transaction, and appoint any person to act as proxy of the Company in any shareholders meeting of JV with authority to waive any notice period, consent to the agenda and cast the Company's votes in relation to the items covered therein;
3) subscribe and pay for any shares of JV and extend and fund any loans to JV or any of its subsidiaries and affiliates, including but not limited to Bidco.
4) grant, perfect, amend or extend any *in-rem* or personal guarantees (of any kind, including pledges or financial collateral agreements in respect of shares or of any kind of securities or assets –including cash–) necessary or desirable for the completion of the Transaction;
5) cancel or release *in-rem* or personal guarantees as may be necessary or desirable (of any kind, including pledges or financial collateral agreements in respect of shares or of any kind of securities or assets –including cash–) for the completion of the Transaction;
6) execute and deliver any other agreement or document related to the agreements referred to above (including, without limitation, powers of attorney, any other kind of security or security agreement, hedging agreement, comfort letters, finance agreement of whatever type, debt facility agreements, fee letters, intercreditor agreements, accession deeds, notifications, assignment agreements, acknowledgement letters, or any other kind of letter, interest term selection notice, utilisation request or any other request or certificate); and
7) in general do all such acts and things, and incur such expenses, as such Authorised Person may deem necessary and advisable in connection with the Transaction and the Transaction Documents, the payment of all fees and expenses incurred, with the execution by any such Authorised Person of the relevant agreements or instrument or any other public or private document as may be necessary or merely desirable, or the doing by such Authorised Person of any act on behalf of the Company, as appropriate, in connection with the foregoing matters, and the approval or ratification by the Company, as the case may be, of such execution and delivery of such documents so executed and such actions so taken.

The Board finally resolved that each of the Authorised Persons be, and each acting singularly hereby is, authorised from time to time, in the name and on behalf of the Company, to take or cause to be taken all actions in connection with the matters which are referred to in, or contemplated by, the preceding resolutions, as may be shown by the Authorised Person's execution or performance to be in the Authorised Person's judgment necessary or desirable, the taking of such action by an Authorised Person to be conclusive evidence that the same.

The Board hereby expressly resolved and confirmed that the Company agreed to fully indemnify each Authorised Persons and shall keep each such person fully indemnified, against any costs, claims, expenses, losses, liabilities and damages suffered by such person in connection with the powers granted to him in the above resolutions or in the exercise of any of the powers conferred, or purported to be conferred, on him by such resolutions.

There being no further item on the agenda, the meeting was closed.

The Board considered and resolved to approve the present minutes of the meeting of the Board of Managers and each Board member countersigned the present minutes on one or more counterparts for confirmation.

Claude Larbière
Manager

Michael Robert Kidd
Manager

Sinisa Krnic
Manager

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

The undersigned Léonie GRETHEN, notary residing in Luxembourg, hereby certifies that the signatures affixed overleaf are the true and original signatures of Mr Claude LARBIERE, Mr Michael Robert KIDD and Mr Sinisa KRNIC.
Luxembourg, May 29th, 2020.

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

# APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par — GRETHEN, Léonie
3. agissant en qualité de — Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de — Office notarial
   Attesté
5. à Luxembourg — 6. le MERCREDI 03 JUIN 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. — V-20200602-276608
9. Sceau / timbre — 10. Signature

*Mario Wiesen*, *Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

NOTAIRE, LUXEMBOURG

**PLT VII MAS S.à r.l.**
*Société à responsabilité limitée*
Registered office: 18, rue Dicks,
L-1417 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B208533
(the "**Company**")

---

**MINUTES OF THE MEETING OF THE BOARD OF MANAGERS OF THE COMPANY HELD ON 28 MAY 2020**

---

Present:
- Sinisa Krnic, manager, present in person;
- Claude Larbière, manager, present in person; and
- Michael Robert Kidd, manager, present in person,

being all the members of the board of managers of the Company (the "**Board**" or the "**Board of Managers**"), held the present meeting of the Board of Managers of the Company. The meeting was opened by Sinisa Krnic, in the chair. The chairman of the meeting noted that all the managers in office were present so that the meeting was validly constituted and could validly deliberate on all the items on the agenda previously known by all the members of the board.
The agenda of the meeting is as follows:

**AGENDA**

1) *Discussion and approval of (i) the entering into, execution and performance of an equity commitment in relation to a minority investment in a consortium in relation to Lorca JVCo Limited for the purposes of launching a voluntary tender offer over 100% of the shares of Masmovil Ibercom, S.A. and (ii) the entry into, execution and performance of any and all documents, agreements, letters or instruments to be entered into, executed and performed in relation thereto; and*
2) *delegation of powers.*

**********

After due consideration of the above agenda, the Board proceeded with the resolutions for each item of the agenda as follows:

The Board noted that PEP VII-A International Ltd., acting in its capacity as managing general partner of Providence Equity GP VII-A LP., as ultimate manager of its affiliated funds and vehicles ("**Providence VII**"), being the ultimate beneficial owners of the Company, and PEP VIII International Ltd., acting in its capacity as managing general partner of Providence Equity GP VIII L.P., as ultimate manager of its affiliated funds and vehicles ("**Providence VIII**" and, together with Providence VII, "**Providence**"), being the ultimate beneficial owners of EMM Holdings S.à r.l. ("**EMM Holdings**"), have been invited to join a consortium with Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited ("**Cinven**") and Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. ("**KKR**") (Providence VII, Providence VIII, Cinven and KKR, the "**Sponsors**" and each of them a "**Sponsor**") acting as sponsors for the purposes of launching, through Lorca Telecom Bidco, S.A.U. ("**Bidco**"), a voluntary tender offer over 100% of

3 JUN 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

3 JUN 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

the shares of Masmovil Ibercom, S.A. ("**Target**"), a company listed on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia Stock Exchanges, providing services in the IT and telecommunications areas (the "**Offer**").

As of the date hereof the Company is the sole direct owner of 12,061,890 shares in Target representing 9.158% of Target's issued share capital and one of Target's proprietary directors (*consejeros dominicales*) has been appointed at the Company's proposal.

The Board also noted that Providence will undertake an equity commitment of up to EUR 800 million (the "**Equity Commitment**" and together with the Offer, the "**Transaction**") for the acquisition by the Company and EMM Holdings of an indirect minority interest, concurrently with the remaining Sponsors, via Lorca Aggregator Limited, in Lorca JVCo Limited (the "**JV**") for the purposes of allowing Bidco to fund, in combination with acquisition financing, the consideration payable for the Offer in accordance with the Key Offer Terms described below and the Transaction expenses.

The key terms of the Offer (the "**Key Offer Terms**") are as follows:

1) the consideration for the purchase of the Target shares will be around EUR 22.50 per share, payable fully in cash;
2) the Offer will be subject to the following conditions (the "**Offer Conditions**"):
    a) the Offer being accepted by shareholders of Target holding, in aggregate, at least 50% of the Target's issued share capital;
    b) the Offer obtaining authorisation or, as the case may be, non-opposition from the relevant antitrust authorities; and
    c) the Offer obtaining the necessary authorisations or, if applicable, the non-opposition, from the relevant Spanish regulatory authorities.

The Board noted that in the context of the Transaction, the Company and the group to which the Company belongs shall provide some information and original documentation (the "**Documents Requests**"). Moreover, in connection with the Transaction the following documents (the "**Transaction Documents**") will be executed and delivered:

1) a consortium agreement among the Sponsors;
2) a shareholders' agreement among the Sponsors, their affiliates undertaking the equity commitments (including the Company and EMM Holdings) and other rolling investors in relation to JV in terms similar to those contained in the Equity Term Sheet; and
3) one or several powers of attorney in relation to JV.

Furthermore, the Board noted that, in the context of the Transaction, it is expected that JV and/or Bidco will execute and deliver, among others, the following documents, for which Documents Requests will be required:

1) an application for authorisation of the Offer;
2) an Offer document;

3 JUN 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

3 JUN 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

3) an Offer announcement;
4) an interim facility agreement;
5) irrevocable undertakings agreements with certain other shareholders of Target;
6) an investment agreement with Target in relation to the Offer; and
7) applications, requests, standardised forms and other public or private documents to be filed with or addressed to the Spanish Securities Market Commission (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*) or any other public authorities.

Finally, it is expected that Providence VII Global Holdings Limited Partnership, Providence Equity Partners VII-A Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII-A Limited Partnership and Providence Equity Partners VIII (Scotland) Limited Partnership, together with Seventh Cinven Fund (No.1) Limited Partnership, Seventh Cinven Fund Co-Investment Limited Partnership and KKR European Fund V (USD) SCSp, will execute and deliver an equity commitment letter with Bidco and one or more cash confirmation parties in connection with the delivery of the required bank guarantees to secure settlement of the Offer consideration.

The Board considered and carefully reviewed the Transaction Documents drafts of which were circulated prior to the meeting and tabled at the meeting.

After due consideration and deliberation, the Board confirmed that none of the managers of the Company, so far as he is aware, has financial conflict of interest with the Company in respect of the involvement of the Company in the Transaction.

After due consideration and deliberation, the Board unanimously resolved that it is in the best interest and the best corporate benefit of the Company to allow the Company to enter into the Transaction Documents to which it is a party and resolved to approve and authorise the Transaction and the entering into, the execution and performance of the Transaction Documents as well as any ancillary documents in relation thereto.

The Board further resolved to approve and ratify any action taken and document signed by any manager of the Company in relation with the Transaction.

The Board resolved that each manager of the Company (each, an "**Authorised Person**" and collectively, the "**Authorised Persons**") be, and each acting singularly hereby, with express substitution and self-dealing faculties, is, authorised, empowered, and directed, as broadly as permitted by law, to complete the Transaction and:

1) negotiate, agree, execute and deliver the Transaction Documents and any kind of agreements or public or private documents that may be necessary or merely desirable for the execution of the Transaction, under the conditions that are deemed appropriate, for example, including but not limited to, enter into; guarantee agreements (including counter-guarantees), equity commitment agreements, assignment agreements, finance agreements, and any other agreements of any kind deemed necessary or desirable, as well as carry out any actions established therein;

3 JUN 2020
SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

3 JUN 2020 ELIZABETH VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

2) adopt as many resolutions as may be necessary or desirable for the execution and completion of the Transaction, and appoint any person to act as proxy of the Company in any shareholders meeting of JV with authority to waive any notice period, consent to the agenda and cast the Company's votes in relation to the items covered therein;

3) subscribe and pay for any shares of JV and extend and fund any loans to JV or any of its subsidiaries and affiliates, including but not limited to Bidco.

4) grant, perfect, amend or extend any *in-rem* or personal guarantees (of any kind, including pledges or financial collateral agreements in respect of shares or of any kind of securities or assets –including cash–) necessary or desirable for the completion of the Transaction;

5) cancel or release *in-rem* or personal guarantees as may be necessary or desirable (of any kind, including pledges or financial collateral agreements in respect of shares or of any kind of securities or assets –including cash–) for the completion of the Transaction;

6) execute and deliver any other agreement or document related to the agreements referred to above (including, without limitation, powers of attorney, any other kind of security or security agreement, hedging agreement, comfort letters, finance agreement of whatever type, debt facility agreements, fee letters, intercreditor agreements, accession deeds, notifications, assignment agreements, acknowledgement letters, or any other kind of letter, interest term selection notice, utilisation request or any other request or certificate); and

7) in general do all such acts and things, and incur such expenses, as such Authorised Person may deem necessary and advisable in connection with the Transaction and the Transaction Documents, the payment of all fees and expenses incurred, with the execution by any such Authorised Person of the relevant agreements or instrument or any other public or private document as may be necessary or merely desirable, or the doing by such Authorised Person of any act on behalf of the Company, as appropriate, in connection with the foregoing matters, and the approval or ratification by the Company, as the case may be, of such execution and delivery of such documents so executed and such actions so taken.

The Board finally resolved that each of the Authorised Persons be, and each acting singularly hereby is, authorised from time to time, in the name and on behalf of the Company, to take or cause to be taken all actions in connection with the matters which are referred to in, or contemplated by, the preceding resolutions, as may be shown by the Authorised Person's execution or performance to be in the Authorised Person's judgment necessary or desirable, the taking of such action by an Authorised Person to be conclusive evidence that the same.

The Board hereby expressly resolved and confirmed that the Company agreed to fully indemnify each Authorised Persons and shall keep each such person fully indemnified, against any costs, claims, expenses, losses, liabilities and damages suffered by such person in connection with the powers granted to him in the above resolutions or in the exercise of any of the powers conferred, or purported to be conferred, on him by such resolutions.

There being no further item on the agenda, the meeting was closed.

3 JUN 2020

MARÍA SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
3 JUN 2020 [illegible]

**The Board considered and resolved to approve the present minutes of the meeting of the Board of Managers and each Board member countersigned the present minutes on one or more counterparts for confirmation.**

**Claude Larbière**
**Manager**

**Michael Robert Kidd**
**Manager**

**Sinisa Krnic**
**Manager**

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

**The undersigned Léonie GRETHEN, notary residing in Luxembourg, hereby certifies that the signatures affixed overleaf are the true and original signatures of Mr Claude LARBIERE, Mr Michael Robert KIDD and Mr Sinisa KRNIC.**
**Luxembourg, May 29th, 2020.**

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

3 JUN 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

# APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg.
   Le présent acte public
2. a été signé par — GRETHEN, Léonie
3. agissant en qualité de — Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de — Office notarial
   Attesté
5. à Luxembourg — 6. le MERCREDI 03 JUIN 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. — V-20200602-276608
9. Sceau / timbre — 10. Signature

*Mario Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

NOTAIRE LUXEMBOURG

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS MINOUOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

**PLTVII MAS S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Sede social: 18, rue Dicks,

L-1417 Luxemburgo

Registro Mercantil de Luxemburgo B208533

(la **"Sociedad"**)

---

**ACTA DE LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD CELEBRADA EL 28 DE MAYO DE 2020**

---

Presentes:

- Sinisa Krnic, administrador, presente en persona;
- Claude Larbière, administrador, presente en persona; y
- Michael Robert Kidd, administrador, presente en persona,

quienes conforman la totalidad de miembros del consejo de administración de la Sociedad (el **"Consejo"** o el **"Consejo de administración"**), celebran la presente reunión del Consejo de administración de la Sociedad. El presidente de la reunión, don Sinisa Krnic, declara abierta la misma. El presidente de la reunión indica que todos los administradores en el cargo se encuentran presentes, por lo que la reunión queda válidamente constituida y puede tratar todos los puntos del orden del día, que ya conocen previamente todos los miembros del consejo.

El orden del día de la reunión es el siguiente:

**ORDEN DEL DÍA**

1) *Deliberación y aprobación de (i) la celebración y cumplimiento de un compromiso de capital relacionado con una inversión minoritaria en un consorcio relacionado con Lorca JVCo Limited con el fin de presentar una oferta pública de adquisición de acciones voluntaria sobre el 100 % de las acciones de Masmovil Ibercom, S.A., y (ii) la suscripción y cumplimiento de todos los documentos, acuerdos, cartas o instrumentos que haya que suscribir y cumplir al respecto; y*
2) *delegación de poderes*

**********

Tras estudiar detenidamente el orden del día del día, el Consejo procede a resolver cada uno de sus puntos como sigue:

El Consejo señala que PEP VII-A International Ltd., que actúa como socio gestor de Providence Equity GP VII-A LP., como gestor en última instancia de sus fondos y vehículos asociados (**"Providence VII"**), propietarios efectivos en última instancia de la Sociedad, y PEP VIII International Ltd., interviniendo en calidad de socio gestor de Providence Equity GP VIII L.P., como gestor en última instancia de sus fondos y vehículos asociados (**"Providence VIII"** y, de forma conjunta con Providence VII, **"Providence"**), propietarios efectivos en última instancia de EMM Holdings S.à r.l. (**"EMM Holdings"**), han sido invitadas a unirse en consorcio con Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited (**"Cinven"**) y Kohlberg Kravis Roberts 8i Co. L.P. (**"KKR"**) (Providence VII, Providence VIII, Cinven y KKR, de forma conjunta, los

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4198

**"Inversores",** y cada uno de forma individual, un **"Inversor"**) para intervenir como inversores a efectos de presentar, a través de Lorca Telecom Bidco, S.A.U. (**"Bidco"**), una oferta pública de adquisición de acciones voluntaria sobre el 100 % de las acciones de Masmovil Ibercom, S.A. (**"Sociedad afectada"**), sociedad cuyas acciones están admitida a negociación en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia y que presta servicios en los sectores de las telecomunicaciones y las tecnologías de la información (la **"Oferta"**).

A fecha de hoy, la Sociedad es la propietaria directa única de 12 061 890 acciones de la Sociedad afectada que representan el 9,158 % del capital social emitido de la Sociedad afectada, y uno de los consejeros dominicales ha sido nombrado a propuesta de la Sociedad.

Asimismo, el Consejo señala que Providence asumirá un compromiso de capital de hasta 800 millones de EUR (el **"Compromiso de capital"** y conjuntamente con la Oferta, la **"Operación"**) para que la Sociedad y EMM Holdings adquieran una participación indirecta minoritaria, conjuntamente con los demás Inversores (a través de Lorca Aggregator Limited) en Lorca JVCo Limited (**"JVCo"**) con el fin de que Bidco pueda financiar, en combinación con préstamos de compra, la contraprestación correspondiente a la Oferta de acuerdo con las Condiciones clave de la Oferta descritas más adelante y los costes de Operación.

Las condiciones clave de la Oferta (las **"Condiciones clave de la Oferta"**) son las siguientes:

**1)** la contraprestación por la adquisición de las acciones de la Sociedad afectada será aproximadamente 22,50 EUR por acción, pagadero íntegramente en efectivo;

**2)** la Oferta estará sujeta a las siguientes condiciones (las **"Condiciones de la Oferta"**):

a) la Oferta deberá ser aprobada por un número de accionistas de la Sociedad afectada que posean, en total, un mínimo del 50 % del capital social emitido de la Sociedad afectada;

b) la Oferta deberá obtener la autorización o, en su caso, ausencia de oposición por parte de las correspondientes autoridades de defensa de la competencia;

c) la Oferta deberá obtener las autorizaciones necesarias o, en su caso, la ausencia de oposición por parte de las correspondientes autoridades reguladoras españolas;

El Consejo señala que, en el contexto de la Operación, la Sociedad y el grupo a la que esta pertenece suministrarán determinada información y documentación original (la **"Documentación necesaria"**). Además, en relación con la Operación se suscribirán los siguientes documentos (los **"Documentos de la Operación"**):

1) acuerdo de consorcio entre los Inversores;

2) acuerdo de accionistas entre los Inversores, aquellas entidades asociadas que asumen los compromisos de capital (incluidas la Sociedad y EMM Holdings) y otros inversores de reinversión en relación con JVCo, con condiciones similares a las de la Hoja de condiciones de capital; y

3) uno o varios poder de representación con respecto a JVCo.

LYCONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

Asimismo, el Consejo señala que, en el marco de la Operación, se espera que JVCo y/o Bidco suscriban, entre otros, los siguientes documentos, para los que se requerirá Documentación necesaria:

1) solicitud de autorización de la Oferta;
2) Folleto explicativo;
3) anuncio de la Oferta;
4) contrato provisional de línea de financiación;
5) acuerdos de compromisos irrevocables con determinados accionistas de la Sociedad afectada;
6) acuerdo de inversión con la Sociedad afectada con relación a la Oferta; y
7) solicitudes, requisitos, formularios estandarizados y demás documentos públicos o privados que haya que presentar o dirigir a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) o a cualquier otra autoridad pública.

Por último, se espera que Providence VII Global Holdings Limited Partnership, Providence Equity Partners VII-A Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII Limited Partnership, Providence Equity Partners VIII-A Limited Partnership y Providence Equity Partners VIII (Scotland) Limited Partnership, junto con Seventh Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership, Seventh Cinven Fund Co-Investment Limited Partnership y KKR European Fund V (USD) SCSp, suscriban un acuerdo de compromiso irrevocable con Bidco y una o varias partes avalistas con respecto a la presentación de los avales bancarios necesarios para garantizar la liquidación de la contraprestación de la Oferta.

El Consejo toma en consideración y revisa los Documentos de la Operación, de los cuales los miembros del Consejo recibieron un borrador antes de la reunión, en la cual se presentan.

Tras el debido estudio y deliberación, el Consejo confirma que, por cuanto le consta, ninguno de los administradores de la Sociedad tiene ningún conflicto de intereses con la Sociedad con respecto a la participación de esta en la Operación.

Tras el debido estudio y deliberación, el Consejo resuelve de forma unánime que, en el mejor interés y beneficio corporativo de la Sociedad, esta suscriba los Documentos de la Operación de los que sea parte, y resuelve aprobar y autorizar la Operación y la suscripción y cumplimiento de los Documentos de la Operación, así como todo documento complementario relacionado con la misma.

Asimismo, el Consejo resuelve ratificar toda acción realizada y documento firmado por cualquiera de los administradores de la Sociedad con respecto a la Operación.

El Consejo resuelve autorizar, apoderar y ordenar (en el sentido más amplio que en derecho proceda) a cada administrador de la Sociedad (de forma individual, una **"Persona autorizada"** y de forma conjunta, las **"Personas autorizadas"**), que intervendrán de forma individual y solidaria, a completar la Operación y:

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

1) negociar y suscribir los Documentos de la Operación y cualquier tipo de acuerdos o documentos públicos o privados que sean necesarios o meramente deseables para la ejecución de la Operación, de acuerdo con las condiciones que se estimen oportunas, incluyendo, con carácter meramente enunciativo, la suscripción de contratos de garantía (incluidas contragarantías), acuerdos de compromisos de capital, acuerdos financieros y cualquier otro acuerdo o contrato que se considere necesario o deseable, así como llevar a cabo cualquier acción prevista en los mismos;

2) aprobar todas aquellas resoluciones que sean necesarias o deseables para la suscripción y cumplimiento de la Operación, y nombrar a cualquier persona apoderado de la Sociedad en las juntas de accionistas de JVCo con autoridad para renunciar a cualquier plazo de notificación, aprobar el orden del día y votar en nombre de la Sociedad con respecto a los asuntos tratados en las mismas;

3) suscribir y desembolsar cualesquiera acciones de JVCo y ampliar y financiar cualquier préstamo a JVCo o cualquiera de sus filiales y entidades asociadas, incluyendo, con carácter meramente enunciativo, Bidco;

4) otorgar, perfeccionar, modificar o prorrogar cualquier garantía real o personal (de cualquier tipo, incluyendo pignoraciones, acuerdos de garantía financiera con respecto a acciones, títulos o activos, también efectivo) necesaria o deseable para completar la Operación;

5) cancelar o liberar garantías *reales* o personales cuando sea necesario o deseable (de cualquier tipo, incluyendo pignoraciones, acuerdos de garantía financiera con respecto a acciones, títulos o activos, también efectivo) necesaria o deseable para completar la Operación;

6) suscribir cualquier otro acuerdo o documento relacionado con los acuerdos mencionados anteriormente (incluyendo, entre otros, poderes de representación, cualquier otro tipo de garantía o acuerdo de garantía, cartas de patrocinio, acuerdos de financiación de cualquier tipo, acuerdos de financiación de deuda, cartas de comisiones, contratos entre acreedores, escrituras de adhesión, notificaciones, acuerdos de cesión, cartas de reconocimiento, o cualquier otro tipo de carta, avisos de selección de condiciones de intereses, solicitud de uso o cualquier otro certificado o solicitud); y

7) en general, realizar todas aquellas acciones y gastos que dicha Persona autorizada podría estimar necesarios y oportunos con respecto a la Operación y los Documentos de la Operación, el pago de todos los honorarios y gastos en que dicha Persona autorizada haya incurrido para la suscripción de los acuerdos, instrumentos o documentos públicos o privados necesarios o meramente deseables, o con respecto a cualquier acción que haya realizado dicha Persona autorizada en nombre de la Sociedad en relación con los asuntos detallados anteriormente, y la aprobación o ratificación de la Sociedad (según corresponda) de la suscripción de dichos documentos o de dichas acciones.

Por último, el Consejo resuelve que cada una de las Personas autorizadas quede autorizada de forma solidaria en nombre de la Sociedad á realizar o hacer que se realicen todas aquellas acciones relacionadas con los asuntos mencionados o previstos en las resoluciones anteriores

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

y que la Persona autorizada, al realizar dichas acciones, estime que son necesarias o deseables, y el hecho de que la Persona autorizada realice dichas acciones es prueba fehaciente de ello.

El Consejo resuelve y confirma de forma expresa que la Sociedad ha aceptado eximir de toda responsabilidad a cada una de las Personas autorizadas con respecto a cualquier coste, reclamación, daño o perjuicio que dicha persona haya sufrido en relación con los poderes que se le ha otorgado en las resoluciones previas o en el ejercicio de los poderes que dichas resoluciones le ha otorgado de forma real o supuesta.

No habiendo pendientes más puntos del orden del día, la reunión se da por terminada.

El Consejo ha deliberado y resuelto aprobar esta acta de la reunión del Consejo de administración, y cada miembro del Consejo ratifican el acta firmando uno o varios ejemplares de la misma.

[*Consta firma ilegible*]
Claude Larbière
Administrador

[*Consta firma ilegible*]
Michael Robert Kidd
Administrador

[*Consta firma ilegible*]
Sinisa Krnic
Administrador

*[Consta sello en francés: Léonie Grethen, Notario, Luxemburgo]*
[*Consta firma ilegible*]

El notario con domicilio en Luxemburgo, Léonie Grethen, cuya firma antecede, certifica que las firmas que figuran en el dorso son las firmas verdaderas y originales de D. Claude Larebière, D. Michael Robert KIDD y D. Sinisa Krnic.
Luxemburgo, 29 de mayo de 2020.

Mª DOLORES HINOJOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

*[Consta sello del Notario parcialmente ilegible]*

**EL GOBIERNO DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO**
Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos
***APOSTILLE***
(*Convention de La Haye du 5 octobre 1961*)

| | |
|---|---|
| 1. País: Gran Ducado de Luxemburgo | |
| El presente documento público | |
| 2. ha sido firmado por: | GRETHEN, Léonie |
| 3. quien actúa en calidad de: | Notario |
| 4. y está revestido del sello/timbre de: | su notaría |
| Certificado | |
| 5. en Luxemburgo | 6. el MIÉRCOLES 3 DE JUNIO DE 2020 |
| 7. por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos | |
| 8. con el n. º: | V-20200602-276608 |
| 9. Sello/timbre: | 10. Firma |
| [*Consta sello circular del Ministerio de Asuntos Exteriores de Luxemburgo*] | [*Consta firma ilegible*] (***Mario Wiesen*** *Funcionario de la Oficina de Pasaportes, Visados y Legalizaciones)* |

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

*Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, traductrice-interprète assermentée de français, nommée par le ministère des Affaires étrangères et de la Coopération, atteste que la traduction vers l'espagnol ci-dessus est en tout fidèle et conforme à un document rédigé en français.*

*À Madrid, le 3 juin 2020.*

*Signé : Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

*Doña Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, Traductora-Intérprete Jurada de Francés, nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en francés.*

*En Madrid, a 03 de junio de 2020.*

*Firmado: Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 03 de junio de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 03 June 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## ANEXO 3

**Certificación emitida por el Registro Mercantil de Madrid relativa a la Sociedad Oferente, acreditativa de la constitución e inscripción de dicha sociedad y de sus estatutos vigentes.**

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905008
FE0911788

12/2019
12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

**NUMERO SETECIENTOS SETENTA Y SIETE** ----------

-----**ESCRITURA DE ELEVACIÓN A PUBLICO DE ACUERDOS SOCIALES DE LA SOCIEDAD "WATARE INVESTMENTS, S.A."**

En Madrid, mi residencia, a seis de marzo de dos mil veinte. ----------

Ante mí, **JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES**, Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio. ----------

----------**COMPARECE** ----------

**DON ÁLVARO TOMÁS HERNÁNDEZ CORRO**, mayor de edad, de nacionalidad española, abogado, soltero, con domicilio a estos efectos en Madrid, calle Maldonado nº 4, Bajo D, 28006, provisto de DNI/NIF número 50895291-V. ----------

Le identifico por medio de la documentación exhibida. ----------

**INTERVIENE**:----------

En nombre y representación, como ADMINISTRADOR SOLIDARIO, de la Sociedad "**WATARE INVESTMENTS, S.A.**", sociedad de nacionalidad española, con domicilio social en Madrid, Madrid, calle Maldonado nº 4, Bajo D. Fue constituida por tiempo indefinido

en virtud de escritura autorizada por el Notario de Madrid, Don Jorge Sáez-Santurtún Prieto, el día cuatro de febrero de 2020, bajo número 376 de orden de su protocolo; inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 40200, Folio 56, Sección 8, Hoja M-714328, inscripción 1ª. ----------

Provista de C.I.F. número A-88585906. ---------

El señor compareciente está legitimado para este acto en virtud de su cargo de ADMINISTRADOR SOLIDARIO de la Sociedad, para el que fue nombrado y aceptó en la propia escritura de constitución anteriormente reseñada y a la que me remito para evitar reiteraciones innecesarias. ----------

De copia autorizada de esta escritura que me exhibe y devuelvo, acredito que tiene facultades representativas suficientes para el acto o contrato a que este instrumento se refiere; del documento auténtico reseñado y de la suficiencia de las facultades representativas y de la representación acreditada, yo, el Notario, bajo mi responsabilidad, doy fe.- ----------

Me asegura el señor compareciente que sus facultades no han sido suspendidas, limitadas, ni revocadas por ningún concepto y que subsiste sin

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905009
FE0911787

12/2019
12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

modificación alguna la vida jurídica de la sociedad por él representada. ----------

Yo el Notario hago constar expresamente que he cumplido con la obligación de identificación del titular real que impone la ley 10/2010, de 28 de abril, cuyo resultado consta en acta por mí autorizada con simultaneidad a la presente, manifestando el compareciente no haberse modificado el contenido de la misma.

Le identifico por su documento reseñado y le juzgo, según interviene, con capacidad legal suficiente para otorgar esta **ESCRITURA DE ELEVACIÓN A PUBLICO DE ACUERDOS SOCIALES DE LA SOCIEDAD "WATARE INVESTMENTS, S.A."**, y al efecto, ----------

----------**DICE Y OTORGA:** ----------

I.- Que, en representación que ostenta de la referida sociedad, declara abonados los dividendos pasivos que quedaron pendientes de desembolso con ocasión de la constitución de la sociedad, por un importe de **CUARENTA Y CINCO MIL EUROS (45.000,00 €)**. ----------

El citado desembolso se ha verificado en mediante aportación dineraria por el Accionista Único de la sociedad, y con cumplimiento de las previsiones legales y estatutarias ----------

Queda, pues, totalmente desembolsado el capital social de la entidad y completamente liberadas todas y cada una de las acciones que lo integran.

**b) Modificación de Estatutos.** ----------

Como consecuencia del desembolso, el artículo número 5 de los Estatutos sociales, queda con la siguiente redacción: ----------

*"ARTICULO 5º.- CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES*

*a) Capital social: El capital social, que está totalmente suscrito y desembolsado, se fija en la cantidad de SESENTA MIL EUROS (60.000 €).*

*b) Acciones: El Capital Social se encuentra dividido en SESENTA MIL (60.000) acciones nominativas, de UN EURO (1 €) de valor nominal cada una de ellas, de clase y serie únicas, representadas por títulos nominativos, numeradas correlativamente del 1 al 60.000, ambos inclusive, todas ellas completamente suscritas y desembolsadas.*

FE0905010
FE0911786

12/2019
12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*Las acciones están representadas por medio de títulos, que podrán ser unitarios o múltiples.". --*

**II.-** Manifiesta el compareciente que el total efectivo desembolsado ha sido ingresado antes de este acto en una cuenta abierta a nombre de la sociedad en la Entidad de Crédito Banco Sabadell, S.A., lo que acredita con certificación expedida por dicha entidad, que me entregan para unir, como hago, a la presente escritura. ----------

**INSCRIPCIÓN PARCIAL.-** El señor compareciente, según interviene, al amparo de lo dispuesto en el artículo 63 del Reglamento del Registro Mercantil, consiente expresamente la **inscripción parcial** de esta escritura y de la certificación incorporada, en el supuesto de que cualquiera de sus cláusulas adoleciere de algún defecto, a juicio del Registrador Mercantil. ----------

----------**OTORGAMIENTO Y AUTORIZACIÓN**-------

Así lo dice y otorga libremente.----------

Hice las reservas y advertencias legales, las de índole registral y las fiscales, y entre estas

últimas las relativas al plazo de treinta días para la presentación a liquidación, a la afección de bienes al pago del impuesto, y a las responsabilidades por falta de presentación. ------

De manera especial advierto de las obligaciones y responsabilidades tributarias que incumben a las partes en su aspecto material, formal y sancionador, y de las consecuencias de toda índole que se derivarían de la inexactitud de sus declaraciones. ----------

Informo de que los datos personales del interviniente serán tratados por mí, el notario autorizante, constando sus circunstancias personales según resulta de sus manifestaciones, quedando los comparecientes informados de lo siguiente: ----------

Sus datos personales serán objeto de tratamiento en esta Notaría, los cuales son necesarios para el cumplimiento de las obligaciones legales del ejercicio de la función pública notarial, conforme a lo previsto en la normativa prevista en la legislación notarial, de prevención del blanqueo de capitales, tributaria y, en su caso, sustantiva que resulte aplicable al acto o

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905011
FE0911785

12/2019
12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

negocio jurídico documentado. La comunicación de los datos personales es un requisito legal, encontrándose el otorgante obligado a facilitar los datos personales, y estando informado de que la consecuencia de no facilitar tales datos es que no sería posible autorizar o intervenir el presente documento público. Sus datos se conservarán con carácter confidencial. ----------

La finalidad del tratamiento de los datos es cumplir la normativa para autorizar/intervenir el presente documento, su facturación, seguimiento posterior y las funciones propias de la actividad notarial de obligado cumplimiento, de las que pueden derivarse la existencia de decisiones automatizadas, autorizadas por la Ley, adoptadas por las Administraciones Públicas y entidades cesionarias autorizadas por Ley, incluida la elaboración de perfiles precisos para la prevención e investigación por las autoridades competentes del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. ----------

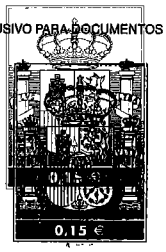
El notario realizará las cesiones de dichos

datos que sean de obligado cumplimiento a las Administraciones Públicas, a las entidades y sujetos que estipule la Ley y, en su caso, al Notario que suceda o sustituya al actual en esta notaría. ----------

Los datos proporcionados se conservarán durante los años necesarios para cumplir con las obligaciones legales del Notario o quien le sustituya o suceda. ----------

Puede ejercitar sus derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, portabilidad y oposición al tratamiento por correo postal ante la Notaría autorizante, sita en calle Serrano número 3, 3° Izq. Asimismo, tiene el derecho a presentar una reclamación ante una autoridad de control. ----------

Los datos serán tratados y protegidos según la Legislación Notarial, la Ley Orgánica 3/2018, de 5 de diciembre, de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales, y el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre




FE0905012
FE0911784

12/2019
12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE.

Leo al señor compareciente esta escritura, porque así lo solicita después de advertido de la opción del artículo 193 del Reglamento Notarial. --

El señor compareciente hace constar que por esta lectura y por mis explicaciones verbales ha quedado enterado y debidamente informado del contenido del presente instrumento público y que presta a éste su libre consentimiento; y firma la escritura conmigo, el Notario. ----------

Yo, el Notario, doy fe de la identidad del otorgante, de que, a mi juicio, tiene capacidad y legitimación, de que el consentimiento ha sido libremente prestado y de que el otorgamiento se adecua a la legalidad y a la voluntad debidamente informada del otorgante e interviniente. ----------

Del íntegro contenido de esta escritura, extendido en cinco folios de papel de uso exclusivo para documentos notariales, serie FE y números el del presente y los cuatro anteriores en orden correlativo descendente, yo, el Notario, **DOY**

**FE.** ----------

SIGUE LA FIRMA DEL COMPARECIENTE.- SIGNADO, FIRMADO Y RUBRICADO: JAVIER NAVARRO-RUBIO- SELLADO-
. ----------

***Sigue Documentación Unida***

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905013
FE0911783

12/2019
12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

**Dña. María Lorena Salamanca Cuevas, Administradora Solidaria de la sociedad WATARE INVESTMENTS, S.A. (Sociedad Unipersonal) (la "Sociedad")**

**CERTIFICA**

Que en Madrid, el 6 de JUNIO de 2020, el accionista único de la Sociedad, la entidad **AFIENS LEGAL, S.L.P. (Sociedad Unipersonal)** (el **"Accionista Único"**), debidamente representada al efecto, y ejerciendo las competencias de la Junta General, de conformidad con el artículo 15 del Real Decreto legislativo 1/2010 de 2 de julio, que aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, decidió constituirse en Junta General Extraordinaria, con carácter Universal, en su sede social y adoptó, entre otras, las decisiones que se transcriben literalmente a continuación:

*"DECISIONES*

*PRIMERA.- DESEMBOLSO DE DIVIDENDOS PASIVOS.*

*Se decide proceder al desembolso de la totalidad de los dividendos pasivos, por importe de CUARENTA Y CINCO MIL EUROS (45.000.-€), correspondiente al 75% del valor nominal de la totalidad de las acciones de la sociedad, números 1 a 60.000, ambos inclusive.*

*El desembolso se efectúa mediante aportación dineraria, correspondiendo al Accionista Único desembolsar dicha cantidad.*

*Al haber quedado acreditado ante la Sociedad el desembolso de los dividendos pasivos por parte del Accionista Único de la Sociedad mediante aportación dineraria por importe total de 45.000.-€, de acuerdo con el certificado emitido por el Banco de Sabadell, S.A., con fecha 6 de JUNIO de 2020, las acciones número 1 a 60.000, ambos inclusive, quedan desembolsadas en su totalidad por el Accionista Único.*

5 Mayo 2020.

*SEGUNDA.- MODIFICACIÓN DEL ARTÍCULO 5 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES.*

*Habiendo acreditado el Accionista Único de la Sociedad, de conformidad con el acuerdo Primero anterior, el desembolso de los dividendos pasivos de las 60.000 acciones representativas del 100% del capital social de la Sociedad, el Accionista Único decide modificar el artículo 5 de los estatutos sociales, que, en adelante, tendrá el siguiente tenor literal:*

*"ARTÍCULO 5.- CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES*

*a) Capital social: El capital social, que está totalmente suscrito y desembolsado, se fija en la cantidad de SESENTA MIL EUROS (60.000 €).*

*b) Acciones: El Capital Social se encuentra dividido en SESENTA MIL (60.000) acciones nominativas, de UN EURO (1 €) de valor nominal cada una de ellas, de clase y serie únicas, representadas por títulos nominativos, numerados correlativamente del 1 al 60.000, ambos inclusive, todas ellas completamente suscritas y desembolsadas.*

*Las acciones están representadas por medio de títulos, que podrán ser unitarios o múltiples."*

***TERCERA.- REDACCIÓN, LECTURA Y, EN SU CASO, APROBACIÓN DEL ACTA DE SESIÓN.***

*No habiendo más asuntos que tratar, se levanta Acta de las decisiones adoptadas por el Accionista Único de la Sociedad en el lugar y fecha arriba indicados, tras lo cual es firmado por el representante del anterior."*

**Y PARA QUE ASÍ CONSTE**, a los efectos legales oportunos, expide la presente Certificación, en Madrid a 6 de Marzo de 2020

**LA ADMINISTRADORA SOLIDARIA**

Dña. María Lorena Salamanca Cuevas

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905014
FE0911782

12/2019
12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

**Sabadell**

Dª MARIA JOSE E GIDO BONILLA actuando como Apoderado/a del BANCO DE SABADELL, SA. oficina número 5077 sita en Madrid, c/ Núñez de Balboa 20

CERTIFICO:

Que, según consta en nuestros archivos informáticos, y salvo error u omisión, en la cuenta número ES80 0081-5077-72-0002028813 se efectuó en fecha 5 de Marzo de 2020, una transferencia de CUARENTA Y CINCO MIL EUROS (45.000.- Euros), en concepto de transferencia de AFIENS LEGAL SL como APORTACION DE CAPITAL WATARE

Y para que conste, a petición de Dña. MARIA LORENA SALAMANCA CUEVAS a los efectos oportunos se expide en Madrid a 5 de Marzo de 2020

BANCO DE SABADELL S.A.
P.P.

BancoSabadell
5077 Ag. Núñez de Balboa
c/ Núñez de Balboa, 20
28001 Madrid
Tel. 913 760 000
Fax 913 760 322

ME-14283 (X-03)

M-13990 X-17 Banco de Sabadell, S.A. con domicilio social en Avenida Óscar Esplá, 37 - 03007 Alicante, inscrita en el Registro Mercantil de Alicante, Tomo 4070, Folio 1, Sección 8, Hoja A-58000 y NIF A-08000143.

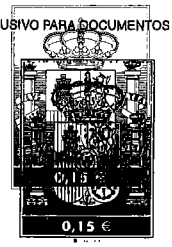
**APLICACION ARANCEL DISPO. ADICIONAL 3ª LEY 8/89**
**BASES DE CALCULO: 45.000,00 €**
**ARANCEL APLICABLE:** 2, 4, Nª 8, 7
**DERECHOS ARANCELARIOS** – SIN IVA 252,25€.

ES PRIMERA COPIA LITERAL de su matriz con la que concuerda fielmente y donde queda anotada. La expido para la sociedad compareciente en ocho folios de papel exclusivo para documentos notariales, números FE0911788 y los siete anteriores, el último para la consignación de notas por los registros y oficinas públicas. El nueve de Marzo de dos mil veinte. DOY FE. ----------

FE PÚBLICA NOTARIAL
CONSEJO GENERAL DEL NOTARIADO ESPAÑOL
NOTARIADO EUROPA
0254252185

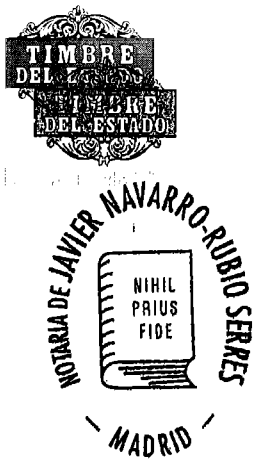
PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES




FE0905015
FE0911781

12/2019
12/2019




El presente folio se incorpora para la consignación de notas, por los Registros y oficinas públicas.

Registradores
DE ESPAÑA

**REGISTRO MERCANTIL DE MADRID**
Paseo de la Castellana, 44
28046 - Madrid

## NOTA DE INSCRIPCIÓN

La escritura número 2020/777, del día seis de marzo de dos mil veinte, autorizada por el notario NAVARRO-RUBIO SERRES JAVIER, que fue presentada el día diez de marzo de dos mil veinte, con el número de entrada 1/2020/38628,0, diario 3026, asiento 1080, ha sido inscrita con fecha diecisiete de marzo de dos mil veinte, en el tomo 40200, folio 59, inscripción 2 con hoja M-714328, de la entidad WATARE INVESTMENTS SA.

Aplicada la Reducción de los R.D.L. 6/1999, 6/2000 y 8/2010, y R.D. 1612/2011
BASE: DECLARADA.
CUARENTA Y CUATRO EUROS CON OCHO CÉNTIMOS
********44,08 € más IVA y suplidos, en su caso.

Madrid, a diecisiete de marzo de dos mil veinte.
El registrador,
Jesus Maria Del Campo Ramirez

FE0905016

Registradores
DE ESPAÑA

12/2019

**REGISTRO MERCANTIL DE M**

Paseo de la Castellana, 44

28046 - Madrid

A los efectos del Reglamento General de Protección de Datos 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos (en adelante, "RGPD"), queda informado:

- De conformidad con la instancia de presentación, los datos personales expresados en la misma y en los documentos presentados han sido y serán objeto de tratamiento e incorporados a los Libros y archivos del Registro, cuyo responsable es el Registrador, siendo el uso y fin del tratamiento los recogidos y previstos expresamente en la normativa registral, la cual sirve de base legitimadora de este tratamiento. La información en ellos contenida sólo será tratada en los supuestos previstos legalmente, o con objeto de satisfacer y facilitar las solicitudes de publicidad formal que se formulen de acuerdo con la normativa registral.
- El periodo de conservación de los datos se determinará de acuerdo a los criterios establecidos en la legislación registral, resoluciones de la Dirección General de Seguridad Jurídica y Fe Pública e instrucciones colegiales. En el caso de la facturación de servicios, dichos periodos de conservación se determinarán de acuerdo a la normativa fiscal y tributaria aplicable en cada momento. En todo caso, el Registro podrá conservar los datos por un tiempo superior a los indicados conforme a dichos criterios normativos en aquellos supuestos en que sea necesario por la existencia de responsabilidades derivadas de la prestación servicio.
- En cuanto resulte compatible con la normativa específica y aplicable al Registro, se reconoce a los interesados los derechos de acceso, rectificación, supresión, oposición, limitación y portabilidad establecidos en el RGPD citado, pudiendo ejercitarlos dirigiendo un escrito a la dirección del Registro. Del mismo modo, el usuario podrá reclamar ante la Agencia Española de Protección de Datos (AEPD): www.agpd.es. Sin perjuicio de ello, el interesado podrá ponerse en contacto con el delegado de protección de datos del Registro, dirigiendo un escrito a la dirección dpo@corpme.es

... • ...

Este documento ha sido firmado con firma electrónica reconocida por JESÚS MARÍA DEL CAMPO RAMÍREZ a día 17/03/2020.

(*) C.S.V. : 128065380139545350

Servicio Web de Verificación: https://www.registradores.org/csv

(*) Código Seguro de Verificación: este código permite contrastar la autenticidad de la copia mediante el acceso a los archivos electrónicos del órgano u organismo público emisor. Las copias realizadas en soporte papel de documentos públicos emitidos por medios electrónicos y firmados electrónicamente tendrán la consideración de copias auténticas siempre que incluyan la impresión de un código generado electrónicamente u otros sistemas de verificación que permitan contrastar su autenticidad mediante el acceso a los archivos electrónicos del órgano u Organismo público emisor. (Art. 27.3 de la Ley 39/2015, de 1 de octubre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.).

YO **JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES,** Notario del Ilustre Colegio de Madrid con residencia en esta capital,---
**DOY FE;** que el presente TESTIMONIO por fotocopia es reproducción del original que consta de NUEVE folios de papel de uso exclusivo para documentos notariales, serie y números FE 0905008 y los OCHO siguientes en orden correlativo.----------

En Madrid, a 28 de mayo de 2020

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905017
FE0911681

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

**NÚMERO SETECIENTOS OCHENTA Y UNO----------**

**ESCRITURA DE CAMBIO DE SOCIO ÚNICO de la Sociedad "WATARE INVESTMENTS, S.A.U.".** ----------

En Madrid, mi residencia, a seis de marzo de dos mil veinte. ----------

Ante mí, **DON JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES,** Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio Notarial,

---------- **COMPARECE:** ----------

**D. VÍCTOR EDUARDO VEGA GONZÁLEZ,** mayor de edad, de nacionalidad española, soltero, con domicilio a estos efectos en Madrid, calle Maldonado, número 4, bajo D, y D.N.I. número 51462008Z, en vigor.

**INTERVIENE:**----------

En su calidad de ADMINISTRADOR SOLIDARIO de la sociedad **"WATARE INVESTMENTS, S.A.U."** (la "**Sociedad**"), de nacionalidad española, domiciliada en Madrid, calle Maldonado, 4, bajo D, constituida por tiempo indefinido, mediante escritura otorgada en Madrid, el día 4 de febrero de 2020, ante el Notario de Madrid Don Jorge Sáez-Santurtún Prieto,

con el número 366 de su protocolo, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 40.200, folio 56, hoja M-714328, inscripción 1ª y con número de identificación fiscal A88585906. ----------

**OBJETO SOCIAL**: Manifiesta que el objeto de la Sociedad, entre otras actividades, consiste en la compraventa de bienes inmobiliarios por cuenta propia. ----------

De conformidad con la Ley 14/2013, de 27 de septiembre, declara que la actividad principal de la Sociedad, se corresponde con el CNAE: 6810. ---

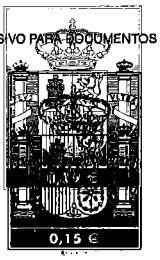
**LEGITIMACIÓN**: Las facultades del compareciente para este acto resultan de su expresado cargo de administrador solidario de la Sociedad, cargo para el que fue nombrado en virtud de la escritura de constitución de la Sociedad, cuyos datos ya se han reseñado, por tiempo indefinido. El compareciente me asegura que dicho cargo permanece vigente en la actualidad. ----------

Copia de dicha escritura que me exhibe y devuelvo, acredito que tiene facultades representativas suficientes para el acto a que este instrumento se refiere, del documento auténtico

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

TIMBRE DEL ESTADO

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES




FE0905018
FE0911680

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

reseñado y de la suficiencia de las facultades representativas y de la representación acreditada, yo, el Notario, bajo mi responsabilidad, doy fe.- -

Manifiesta el compareciente que su cargo continúa vigente, que subsiste la entidad a la que representa, y que no han variado las circunstancias identificativas de dicha entidad, especialmente las relativas a su objeto social y domicilio. --------

DECLARACIÓN DE TITULARIDAD REAL: Yo, el Notario, hago constar expresamente, que se ha cumplido con la obligación de identificación del titular real de la Sociedad, que impone la Ley 10/2010, de 28 de abril y disposiciones complementarias, cuyo resultado consta en acta de titularidad real autorizada por mí en el día de hoy, con simultaneidad a la presente, manifestando el compareciente no haberse modificado el contenido de la misma. ----------

TR

--------**IDENTIFICACIÓN Y JUICIO DE CAPACIDAD**----

Le **identifico** por su Documento Nacional de

Identidad reseñado. Tiene, a mi juicio, según interviene, la capacidad legal y el interés legítimo necesarios para instar la presente **ESCRITURA DE CAMBIO DE SOCIO ÚNICO** y, al efecto, ----------

---------- **DICE Y OTORGA:** ----------

**PRIMERO:** Que, a efectos de lo determinado en el artículo 13 de la Ley de Sociedades de Capital y 203 del Reglamento del Registro Mercantil, el compareciente manifiesta que la sociedad **LORCA HOLDCO LIMITED**, sociedad constituida de conformidad con la legislación Inglesa, con domicilio social en 11th Floor 200 Aldersgate Street, EC1A4HD Londres, (Reino Unido), inscrita en el Companies House de Reino Unido con el número 12498656, y con N.I.F. español pendienmte de obtención, ha pasado a ostentar la condición de socio único de la Sociedad, **WATARE INVESTMENTS, S.A.U.**, condición que antes ostentaba **AFIENS LEGAL, S.L.P.**, circunstancia que el compareciente, según actúa, declara por medio de la presente escritura, al objeto de su inscripción en el Registro Mercantil. ----------

El cambio en el socio único de la Sociedad se ha producido en virtud de la escritura de compraventa de todas las acciones, representativas

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

TIMBRE DEL ESTADO
TIMBRE DEL ESTADO

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES
0,15 €

FE0905019
FE0911679

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

del 100% del capital de la Sociedad, formalizada en escritura otorgada en Madrid, en el día de hoy, ante mí, con el número 779 de protocolo. ---------

En justificación de lo anterior, y de conformidad con lo determinado en el artículo 203 del Reglamento del Registro Mercantil, el compareciente certifica, mediante la suscripción de la presente escritura, que el indicado cambio de socio único se ha hecho constar en el Libro Registro de Acciones Nominativas de la Sociedad, y que yo, el Notario, he tenido a la vista. ---------

**SEGUNDO**: El compareciente, según actúa, **solicita** del Sr. Registrador Mercantil de Madrid que, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 203 del Reglamento del Registro Mercantil, se sirva inscribir la presente declaración de cambio de socio único en la hoja abierta a nombre de la Sociedad. ----------

**TERCERO**: El compareciente, según interviene, de conformidad con lo establecido en los artículos 196

y 249.2 del Reglamento Notarial, **me exonera** a mí, el Notario, de la presentación telemática de esta escritura en el Registro Mercantil. ----------

----------**OTORGAMIENTO Y AUTORIZACIÓN**

Así lo dice y otorga libremente.

Informo de que los datos personales del interviniente serán tratados por mí, el notario autorizante, constando sus circunstancias personales según resulta de sus manifestaciones, quedando el compareciente informado de lo siguiente:

Sus datos personales serán objeto de tratamiento en esta Notaría, los cuales son necesarios para el cumplimiento de las obligaciones legales del ejercicio de la función pública notarial, conforme a lo previsto en la normativa prevista en la legislación notarial, de prevención del blanqueo de capitales, tributaria y, en su caso, sustantiva que resulte aplicable al acto o negocio jurídico documentado. La comunicación de los datos personales es un requisito legal, encontrándose el otorgante obligado a facilitar los datos personales, y estando informada de que la

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905020
FE0911678

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

consecuencia de no facilitar tales datos es que no sería posible autorizar o intervenir el presente documento público. Sus datos se conservarán con carácter confidencial.

La finalidad del tratamiento de los datos es cumplir la normativa para autorizar/intervenir el presente documento, su facturación, seguimiento posterior y las funciones propias de la actividad notarial de obligado cumplimiento, de las que pueden derivarse la existencia de decisiones automatizadas, autorizadas por la Ley, adoptadas por las Administraciones Públicas y entidades cesionarias autorizadas por Ley, incluida la elaboración de perfiles precisos para la prevención e investigación por las autoridades competentes del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.

El notario realizará las cesiones de dichos datos que sean de obligado cumplimiento a las

Administraciones Públicas, a las entidades y sujetos que estipule la Ley y, en su caso, al Notario que suceda o sustituya al actual en esta notaría.

Los datos proporcionados se conservarán durante los años necesarios para cumplir con las obligaciones legales del Notario o quien le sustituya o suceda.

Puede ejercitar sus derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, portabilidad y oposición al tratamiento por correo postal ante la Notaría autorizante, sita en calle Serrano número 3, 3° Izq. Asimismo, tiene el derecho a presentar una reclamación ante una autoridad de control.

Los datos serán tratados y protegidos según la Legislación Notarial, la Ley Orgánica 15/1999 de 13 de diciembre de Protección de Datos de Carácter Personal (o la Ley que la sustituya) y su normativa de desarrollo, y el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 relativo a la protección de las personas

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE.

Leo al compareciente esta escritura, porque así lo solicita después de advertida de la opción del artículo 193 del Reglamento Notarial.

El compareciente hace constar que por esta lectura y por mis explicaciones verbales ha quedado enterado y debidamente informado del contenido del presente instrumento público y que presta a éste su libre consentimiento; y firma la escritura conmigo, el Notario.

Yo, el Notario, doy fe de la identidad del otorgante, de que, a mi juicio, tiene capacidad y legitimación, de que el consentimiento ha sido libremente prestado y de que el otorgamiento se adecua a la legalidad y a la voluntad debidamente informada del otorgante e interviniente.

Del íntegro contenido de esta escritura

extendida en cinco folios de papel de uso exclusivo para documentos notariales, serie FE y números el del presente y los cuatro anteriores en orden correlativo descendente, yo, el Notario, DOY FE.

SIGUE LA FIRMA DEL COMPARECIENTE.- SIGNADO, FIRMADO Y RUBRICADO: JAVIER NAVARRO-RUBIO- SELLADO-. ----------

"**DILIGENCIA DE COMPLEMENTO.-** Yo **JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES**, Notario del Ilustre Colegio de Madrid, HAGO CONSTAR, por medio de la presente, me ha sido acreditado que el NIF español de la sociedad LORCA HOLDCO LIMITED es el número N6062588F. ----------

Con todo lo expuesto, doy por terminada esta diligencia extendida en este único folio de papel timbre del Estado en Madrid a 6 de marzo de 2020.- DOY FE. ----------

SIGNADO, FIRMADO Y RUBRICADO: JAVIER NAVARRO-RUBIO- SELLADO-. ----------

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905022
FE0911676

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

ES COPIA LITERAL de su matriz con la que concuerda fielmente y donde queda anotada. La expido para la sociedad compareciente en seis folios de papel exclusivo para documentos notariales, números FE0911681 y los cinco anteriores. MADRID. El nueve de Marzo de dos mil veinte. DOY FE. ----------

FE PÚBLICA NOTARIAL
CONSEJO GENERAL DEL NOTARIADO ESPAÑOL
NOTARIADO EUROPA
NIHIL PRIUS FIDE
0254252198

Registradores
DE ESPAÑA

**REGISTRO MERCANTIL DE MADRID**
Paseo de la Castellana, 44
28046 - Madrid

## NOTA DE INSCRIPCIÓN

La escritura número 2020/781, del día seis de marzo de dos mil veinte, autorizada por el notario NAVARRO-RUBIO SERRES JAVIER, que fue presentada el día diez de marzo de dos mil veinte, con el número de entrada 1/2020/38629,0, diario 3026, asiento 1081, ha sido inscrita con fecha diecisiete de marzo de dos mil veinte, en el tomo 40200, folio 60, inscripción 3 con hoja M-714328, de la entidad WATARE INVESTMENTS SA.

Aplicada la Reducción de los R.D.L. 6/1999, 6/2000 y 8/2010, y R.D. 1612/2011
BASE: SIN CUANTIA.
NOVENTA Y TRES EUROS CON DIECISEIS CÉNTIMOS
********93,16 € más IVA y suplidos, en su caso.

Madrid, a diecisiete de marzo de dos mil veinte.
El registrador,
Jesus Maria Del Campo Ramirez

FE0905023

12/2019

Registradores
DE ESPAÑA

**REGISTRO MERCANTIL DE MADRID**

Paseo de la Castellana, 44

28046 - Madrid

A los efectos del Reglamento General de Protección de Datos 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos (en adelante, "RGPD"), queda informado:

- De conformidad con la instancia de presentación, los datos personales expresados en la misma y en los documentos presentados han sido y serán objeto de tratamiento e incorporados a los Libros y archivos del Registro, cuyo responsable es el Registrador, siendo el uso y fin del tratamiento los recogidos y previstos expresamente en la normativa registral, la cual sirve de base legitimadora de este tratamiento. La información en ellos contenida sólo será tratada en los supuestos previstos legalmente, o con objeto de satisfacer y facilitar las solicitudes de publicidad formal que se formulen de acuerdo con la normativa registral.
- El periodo de conservación de los datos se determinará de acuerdo a los criterios establecidos en la legislación registral, resoluciones de la Dirección General de Seguridad Jurídica y Fe Pública e instrucciones colegiales. En el caso de la facturación de servicios, dichos periodos de conservación se determinarán de acuerdo a la normativa fiscal y tributaria aplicable en cada momento. En todo caso, el Registro podrá conservar los datos por un tiempo superior a los indicados conforme a dichos criterios normativos en aquellos supuestos en que sea necesario por la existencia de responsabilidades derivadas de la prestación servicio.
- En cuanto resulte compatible con la normativa específica y aplicable al Registro, se reconoce a los interesados los derechos de acceso, rectificación, supresión, oposición, limitación y portabilidad establecidos en el RGPD citado, pudiendo ejercitarlos dirigiendo un escrito a la dirección del Registro. Del mismo modo, el usuario podrá reclamar ante la Agencia Española de Protección de Datos (AEPD): www.agpd.es. Sin perjuicio de ello, el interesado podrá ponerse en contacto con el delegado de protección de datos del Registro, dirigiendo un escrito a la dirección dpo@corpme.es

... . ...

Este documento ha sido firmado con firma electrónica reconocida por JESÚS MARÍA DEL CAMPO RAMÍREZ a día 17/03/2020.

(*) C.S.V. : 128065380139545370

Servicio Web de Verificación: https://www.registradores.org/csv

(*) Código Seguro de Verificación: este código permite contrastar la autenticidad de la copia mediante el acceso a los archivos electrónicos del órgano u organismo público emisor. Las copias realizadas en soporte papel de documentos públicos emitidos por medios electrónicos y firmados electrónicamente tendrán la consideración de copias auténticas siempre que incluyan la impresión de un código generado electrónicamente u otros sistemas de verificación que permitan contrastar su autenticidad mediante el acceso a los archivos electrónicos del órgano u Organismo público emisor. (Art. 27.3 de la Ley 39/2015, de 1 de octubre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.).

YO **JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES**, Notario del Ilustre Colegio de Madrid con residencia en esta capital,---
**DOY FE**; que el presente TESTIMONIO por fotocopia es reproducción del original que consta de SIETE folios de papel de uso exclusivo para documentos notariales, serie y números FE 0905017 y los SEIS siguientes en orden correlativo.----------

En Madrid, a 28 de mayo de 2020

FE PÚBLICA NOTARIAL
CONSEJO GENERAL DEL NOTARIADO ESPAÑOL
NOTARIADO EUROPA
NIHIL PRIUS FIDE
0254253282

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905024

FE0911752

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

**NÚMERO SETECIENTOS OCHENTA Y DOS----------**

**ESCRITURA DE ELEVACIÓN A PÚBLICO DE ACUERDOS SOCIALES otorgada por la Sociedad "LORCA TELECOM BIDCO, SOCIEDAD ANÓNIMA" Unipersonal (anteriormente denominada "WATARE INVESTMENTS, S.A." Unipersonal).**

En Madrid, mi residencia, a seis de marzo de dos mil veinte. ----------

Ante mí, **DON JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES**, Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio Notarial,

---------- **COMPARECE:**----------

**DON JORGE LLUCH PAUNER**, mayor de edad, de nacionalidad española, soltero, con domicilio a estos efectos en calle José Ortega y Gasset 29, 28006 Madrid, y D.N.I. número 53.623.708-J, en vigor. ----------

**INTERVIENE:**----------

En su condición de **SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN** en nombre y representación de la sociedad **"LORCA TELECOM BIDCO, SOCIEDAD ANÓNIMA" Unipersonal (anteriormente denominada WATARE INVESTMENTS, S.A." Unipersonal)**, denominación que resulta de los acuerdos que se elevan a público en

la presente escritura, domiciliada en Madrid, calle Maldonado, número 4, bajo D, y N.I.F. número A88585906, constituida por tiempo indefinido, mediante escritura otorgada en Madrid, el día 4 de febrero de 2020, ante el Notario de Madrid Don Jorge Sáez-Santurtún Prieto, con el número 366 de su protocolo, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 40.200, folio 56, hoja M-714328, inscripción 1ª (la "**Sociedad**"). ----------

**OBJETO SOCIAL**: El objeto social de la Sociedad es, a resultas de los acuerdos que se elevan a público en la presente escritura, entre otros, la prestación de servicios de telecomunicaciones mediante la explotación de redes o la reventa del servicio telefónico, telefonía móvil, fija, internet y televisión, y el desarrollo de aplicaciones informáticas. ----------

De conformidad con la Ley 14/2013, de 27 de septiembre, declara que la actividad principal de la Sociedad, se corresponde con el CNAE: 6190. ---

**LEGITIMACIÓN**: A tenor de lo dispuesto en el artículo 108 del Reglamento del Registro Mercantil el compareciente se encuentra debidamente facultado para este otorgamiento en virtud de su cargo como

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905025
FE0911751

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

secretario del consejo de administración de la Sociedad, para el que ha sido nombrado en los acuerdos adoptados por el accionista único de la Sociedad y por el consejo de administración de la Sociedad con fecha de hoy, según así resulta de la certificación, librada en el día de hoy por el compareciente como secretario del consejo de administración de la Sociedad y por D. Miguel Juan Segura Martín como Presidente (la "**Certificación**").

La Certificación queda incorporada a esta matriz y yo, el Notario, hago constar que conozco y considero legítimas las firmas estampadas en dicha Certificación por el compareciente y por D. Miguel Juan Segura Martín. ----------

DECLARACIÓN DE TITULARIDAD REAL: Yo, el Notario, hago constar expresamente, que se ha cumplido con la obligación de identificación del titular real de la Sociedad, que impone la Ley 10/2010, de 28 de abril y disposiciones complementarias, cuyo resultado consta en acta de titularidad real autorizada por mí en el día de hoy, con el número anterior de protocolo,

manifestando el compareciente no haberse modificado el contenido de la misma. ----------

-------**IDENTIFICACIÓN Y JUICIO DE CAPACIDAD**----

Le **identifico** por su Documento Nacional de Identidad reseñado. Tiene, a mi juicio, según interviene, la capacidad legal y el interés legítimo necesarios para instar la presente **ELEVACIÓN A PÚBLICO DE ACUERDOS SOCIALES**, y, al efecto, -----

----------**OTORGA:** ----------

**PRIMERO:** Que **eleva a público** las decisiones adoptadas con fecha de hoy, seis de marzo de 2020 por el accionista único de la Sociedad, constituido en Junta General Universal al amparo de lo establecido en el artículo 15 de la Ley de Sociedades de Capital, de la Sociedad, contenido todo ello en la Certificación que se ha incorporado a esta matriz, y que no se transcriben literalmente para evitar repeticiones innecesarias, relativas:

(i) A **aceptar** la renuncia presentada por los actuales Administradores Solidarios, esto es, (a) Dña. María Lorena Salamanca Cuevas; (b) D. Víctor Eduardo Vega González; y (c) D. Álvaro Tomás Hernández Corro. ----------

El compareciente, según interviene, me hace

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

TIMBRE DEL ESTADO
TIMBRE DEL ESTADO

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES
0,15 €

FE0905026
FE0911750

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

entrega de sendas cartas de renuncia, cuyas firmas considero legítimas por ser por mí conocidas, dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 111 del Reglamento del Registro Mercantil, que dejo unidas a esta matriz. ----------

(ii) A **modificar** el modo de organizar la administración de la Sociedad, optando en adelante, por que la administración de la Sociedad sea encomendada a un consejo de administración. -----

(iii) A **nombrar** consejeros de la Sociedad, por plazo estatutariamente previsto, a (a) D. Miguel Juan Segura Martín; (b) D. Jorge Lluch Pauner; (c) D. Tomas Kubica; y (d) D. Jorge Quemada Sáenz-Badillos, cuyas circunstancias personales constan en la Certificación adjunta. ----------

El compareciente, según interviene, me hace entrega de las cartas de aceptación emitidas por los nuevos consejeros con fecha de hoy dirigidas a la Sociedad, en las que aceptan sus respectivos nombramientos, haciendo constar yo, el Notario, que conozco y considero legítimas las firmas estampadas en cada una de dichas cartas de aceptación, por ser

por mí conocidas. ----------

(iv) A **modificar la actual denominación social** de "WATARE INVESTMENTS, S.A.U." por la de **"LORCA TELECOM BIDCO, SOCIEDAD ANÓNIMA"** Unipersonal y consiguiente **modificación del Artículo 1 de los Estatutos Sociales de la Sociedad,** con la redacción que consta en la Certificación adjunta. --------

En justificación del referido acuerdo, el compareciente me exhibe certificación expedida por el Registro Mercantil Central, Sección de Denominaciones, de fecha 5 de marzo de 2020, nº 20035670, acreditativa de que no figura registrada ninguna otra sociedad con igual denominación. Me entrega dicha certificación, que, previo su reintegro, y una vez comprobado que no han transcurrido más de tres meses desde la fecha de su expedición, incorporo a la presente matriz, para que pase a formar parte integrante de la misma a todos los efectos.

(v) A **modificar el objeto social de la Sociedad y consiguiente modificación del Artículo 2 de los Estatutos Sociales de la Sociedad,** con la redacción que consta en la Certificación adjunta. --------

**SEGUNDO:** Que **eleva a público** los acuerdos del

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905027
FE0911749

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

consejo de administración de la Sociedad con fecha de hoy, seis de marzo de 2020, contenido todo ello en la Certificación que se ha incorporado a esta matriz, y que no se transcriben literalmente para evitar repeticiones innecesarias, entre otros, el relativo a **nombrar** presidente del consejo de administración de la Sociedad a D. Miguel Juan Segura Martín y secretario del consejo de administración de la Sociedad a D. Jorge Lluch Pauner, cuyas circunstancias personales constan en la Certificación adjunta. ----------

El compareciente, según interviene, me hace entrega de las cartas de aceptación emitidas por el nuevo presidente del consejo de administración de la Sociedad y del nuevo secretario del consejo de administración de la Sociedad con la fecha de hoy dirigidas a la Sociedad, en las que aceptan sus respectivos nombramientos, haciendo constar yo, el Notario, que conozco y considero legítimas las firmas estampadas en cada una de dichas cartas de aceptación, por ser por mí conocidas. ----------

De conformidad con lo establecido en el

Reglamento del Registro Mercantil, el compareciente, según interviene, **solicita expresamente la inscripción parcial** de la presente escritura, para el supuesto previsto en su artículo 63 del Reglamento del Registro Mercantil. ------

**TERCERO:** Asimismo, el compareciente, según interviene, de conformidad con lo establecido en los artículos 196 y 249.2 del Reglamento Notarial, **me exonera**, a mí, el Notario, de la presentación telemática de esta escritura en el Registro Mercantil. ----------

Así lo dice y otorga el compareciente, según interviene, a quien hago de palabra, las reservas y advertencias legales, y en especial, la de la obligación de inscribir esta escritura en el Registro Mercantil, para que surta los efectos oportunos. ----------

----------**OTORGAMIENTO Y AUTORIZACIÓN** ------

Así lo dice y otorga libremente. ----------

Informo de que los datos personales del interviniente serán tratados por mí, el notario autorizante, constando sus circunstancias personales según resulta de sus manifestaciones, quedando los comparecientes informados de lo

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905028
FE0911748

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

siguiente: ----------

Sus datos personales serán objeto de tratamiento en esta Notaría, los cuales son necesarios para el cumplimiento de las obligaciones legales del ejercicio de la función pública notarial, conforme a lo previsto en la normativa prevista en la legislación notarial, de prevención del blanqueo de capitales, tributaria y, en su caso, sustantiva que resulte aplicable al acto o negocio jurídico documentado. La comunicación de los datos personales es un requisito legal, encontrándose el otorgante obligado a facilitar los datos personales, y estando informado de que la consecuencia de no facilitar tales datos es que no sería posible autorizar o intervenir el presente documento público. Sus datos se conservarán con carácter confidencial. ----------

La finalidad del tratamiento de los datos es cumplir la normativa para autorizar/intervenir el presente documento, su facturación, seguimiento posterior y las funciones propias de la actividad notarial de obligado cumplimiento, de las que

pueden derivarse la existencia de decisiones automatizadas, autorizadas por la Ley, adoptadas por las Administraciones Públicas y entidades cesionarias autorizadas por Ley, incluida la elaboración de perfiles precisos para la prevención e investigación por las autoridades competentes del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. ----------

El notario realizará las cesiones de dichos datos que sean de obligado cumplimiento a las Administraciones Públicas, a las entidades y sujetos que estipule la Ley y, en su caso, al Notario que suceda o sustituya al actual en esta notaría. ----------

Los datos proporcionados se conservarán durante los años necesarios para cumplir con las obligaciones legales del Notario o quien le sustituya o suceda. ----------

Puede ejercitar sus derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, portabilidad y oposición al tratamiento por correo postal ante la Notaría autorizante, sita en calle Serrano número 3, 3° Izq. Asimismo, tiene el derecho a presentar una reclamación ante una autoridad de

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905029
FE0911747

12/2019
12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

control. ----------

Los datos serán tratados y protegidos según la Legislación Notarial, la Ley Orgánica 15/1999 de 13 de diciembre de Protección de Datos de Carácter Personal (o la Ley que la sustituya) y su normativa de desarrollo, y el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE. -----

Leo al señor compareciente esta escritura, porque así lo solicita después de advertida de la opción del artículo 193 del Reglamento Notarial. --

El señor compareciente hace constar que por esta lectura y por mis explicaciones verbales ha quedado enterado y debidamente informado del contenido del presente instrumento público y que presta a éste su libre consentimiento; y firma la escritura conmigo, el Notario. ----------

Yo, el Notario, doy fe de la identidad del otorgante, de que, a mi juicio, tiene capacidad y

legitimación, de que el consentimiento ha sido libremente prestado y de que el otorgamiento se adecua a la legalidad y a la voluntad debidamente informada de la otorgante e interviniente. --------

Del íntegro contenido de esta escritura extendida en seis de papel de uso exclusivo para documentos notariales, serie FE y números el del presente y los cinco anteriores en orden correlativo descendente, yo, el Notario, DOY FE. --

SIGUE LA FIRMA DEL COMPARECIENTE.- SIGNADO, FIRMADO Y RUBRICADO: JAVIER NAVARRO-RUBIO- SELLADO-
. ----------

***Sigue Documentación Unida***

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905030

FE0911746

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

D. Jorge Lluch Pauner, Secretario del Consejo de Administración de la sociedad Lorca Telecom Bidco, Sociedad Anónima (Unipersonal), con domicilio social en calle Maldonado, 4, Bajo D, Madrid, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 40.200, Folio 56 y Hoja M-714328 y con Número de Identificación Fiscal (N.I.F.) A88585906 (la ***Sociedad***),

**CERTIFICA**

I. Que entre las Actas de la Sociedad figura una correspondiente a las decisiones adoptadas por el socio único de la Sociedad con fecha 6 de marzo de 2020, y cuyo contenido, transcrito de manera literal es el siguiente:

***"ACTA DE CONSIGNACIÓN DE LAS DECISIONES DEL ACCIONISTA ÚNICO DE WATARE INVESTMENTS, S.A.U.***

*En Madrid, el día 6 de marzo de 2020, el accionista único de la sociedad Watare Investments, S.A.U. (la Sociedad), esto es, la sociedad Lorca Holdco Limited (el Accionista Único), en el ejercicio de las competencias de la Junta General de Socios, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15 de la Ley de Sociedades de Capital, cuyo Texto Refundido fue aprobado en virtud del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, adopta, por medio de su representante, D. Álvaro Tomás Hernández Corro, las siguientes*

***PRIMERA.- Aceptación de la dimisión de los Administradores Solidarios de la Sociedad***

*El Accionista Único decide aceptar la dimisión presentada mediante cartas de dimisión dirigidas a la Sociedad, en fecha de hoy, por los Administradores Solidarios de la Sociedad:*

*(i) D. Víctor Eduardo Vega González;*

*(ii) Dña. María Lorena Salamanca Cuevas; y*

*(iii) D. Álvaro Tomás Hernández Corro,*

*cuyos datos personales constan en la hoja abierta a nombre de la Sociedad en el Registro Mercantil de Madrid, como Administradores Solidarios de la Sociedad.*

*La Sociedad agradece en este acto a los Administradores Solidarios salientes los servicios prestados a la Sociedad en el ejercicio de su cargo.*

***SEGUNDA:- Cambio de órgano de administración de la Sociedad***

*Al amparo de lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Sociedad, el Accionista Único decide modificar el órgano de administración de la Sociedad que, en adelante, estará formado por un Consejo de Administración.*

***TERCERA.- Nombramiento de Consejeros de la Sociedad***

*El Accionista Único decide nombrar como Consejeros de la Sociedad, por el plazo estatutariamente previsto a las siguientes personas:*

- *D. Jorge Quemada Sáenz-Badillos, mayor de edad, casado, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle del Pinar 7, 6ª Planta, Madrid (España), y titular de documento nacional de identidad (D.N.I.) número 16573988-G, en vigor;*
- *D. Miguel Juan Segura Martín, mayor de edad, soltero, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle del Pinar 7, 6ª Planta, Madrid (España), y titular de documento nacional de identidad (D.N.I.) número 51101457-B, en vigor;*
- *D. Tomas Kubica, mayor de edad, casado, de nacionalidad eslovaca, con domicilio profesional en Stirling Square, 7 Carlton Gardens Londres SW1Y 5AD (Reino Unido),*

*y titular de pasaporte de su nacionalidad número BR6742774, en vigor; y*

- *D. Jorge Lluch Pauner, mayor de edad, soltero, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle José Ortega y Gasset 29, Madrid, y titular de documento nacional de identidad (D.N.I.) número 53623708-J, en vigor.*

*D. Jorge Quemada Sáenz-Badillos, D. Miguel Juan Segura Martín, D. Tomas Kubica y D. Jorge Lluch Pauner aceptarán su nombramiento por cualquiera de los medios admitidos en derecho.*

***CUARTA.- Cambio de denominación de la Sociedad y consiguiente modificación estatutaria.***

*El Accionista Único decide modificar la actual denominación social de la Sociedad ("Watare Investments, S.A."), por "Lorca Telecom Bidco, Sociedad Anónima"*

*En consecuencia, el Accionista Único decide modificar el artículo 1 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, que en adelante tendrá la siguiente redacción:*

*"ARTÍCULO 1°.- DENOMINACIÓN. La Sociedad se denomina "Lorca Telecom Bidco, Sociedad Anónima" y se rige por estos Estatutos y, en su defecto, por la Ley de Sociedades de Capital y demás disposiciones aplicables".*

***QUINTA.- Cambio del objeto social de la Sociedad y consiguiente modificación estatutaria***

*El Accionista Único decide modificar el objeto social de la Sociedad por el siguiente:*

*"(a) La prestación de servicios de telecomunicaciones mediante la explotación de redes o la reventa del servicio telefónico, telefonía móvil, fija, internet y televisión, y el desarrollo de aplicaciones informáticas.*

*(b) La prestación y comercialización de todo tipo de obras, servicios y actividades propias o relacionadas con o a través de red informática.*

*(c) El asesoramiento y consulta en el área informática y de las telecomunicaciones. El análisis de empresas y la colaboración técnica de software y hardware. La aplicación y enseñanza sobre aplicaciones informáticas y de telecomunicaciones. El asesoramiento en materia de planificación estratégica y operativa. La organización de medios humanos y materiales y la realización de estudios e informes empresariales y el asesoramiento y consultoría para la explotación de empresas operadoras en telecomunicaciones y estrategia de negocio.*

*(d) La venta, distribución, importación, exportación, mantenimiento y servicio de todo tipo de productos y servicios relacionados con la informática y las telecomunicaciones tanto en lo referente a hardware como a software y a Internet, así como la distribución y venta de cualquier producto y servicio a través de Internet, infovía o cualquier otra red telemática similar, complementaria o sustitutiva a las actualmente existentes.*

*(e) La prestación de servicios a terceros de estudios, proyectos y asesoramientos técnicos y de inversión en materia de telecomunicaciones y aplicaciones informáticas. Se incluye expresamente en este apartado los servicios de apoyo a la gestión.*

*Se incluye expresamente en este apartado los servicios de apoyo a la gestión en materia de finanzas, administración fiscal y contable, cobros, pagos, gestión de la tesorería, recursos humanos y gestión del personal, servicios informáticos, compras y cualesquiera otros servicios necesarios para el buen fin del objeto social.*

*Se incluye asimismo la adquisición, tenencia o disposición, enajenación, custodia o depósito por cuenta propia en relación con acciones, obligaciones, valores o títulos de otras sociedades o entidades, tanto privadas como públicas cuyo objeto social incluya las actividades indicadas anteriormente.*

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905031

FE0911745

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*El CNAE que corresponde a la actividad principal del objeto social es el 6.190 ("otras actividades de telecomunicaciones"). Asimismo, los CNAEs correspondientes a las restantes actividades comprendidas en el objeto social son el 4.741 ("comercio al por menor de ordenadores, equipos informáticos y programas informáticos en establecimientos especializados"), el 6.201 ("actividades de programación informática") y el 6.420 ("actividades de las sociedades holding")".*

*En consecuencia, el Accionista Único decide modificar el artículo 2 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, que en adelante tendrá la siguiente redacción:*

*En consecuencia, el Accionista Único decide modificar el artículo 2 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, que en adelante tendrá la siguiente redacción:*

*"ARTÍCULO 2º.- OBJETO SOCIAL. La sociedad tiene por objeto:*

*(a) La prestación de servicios de telecomunicaciones mediante la explotación de redes o la reventa del servicio telefónico, telefonía móvil, fija, internet y televisión, y el desarrollo de aplicaciones informáticas.*

*(b) La prestación y comercialización de todo tipo de obras, servicios y actividades propias o relacionadas con o a través de red informática.*

*(c) El asesoramiento y consulta en el área informática y de las telecomunicaciones. El análisis de empresas y la colaboración técnica de software y hardware. La aplicación y enseñanza sobre aplicaciones informáticas y de telecomunicaciones. El asesoramiento en materia de planificación estratégica y operativa. La organización de medios humanos y materiales y la realización de estudios e informes empresariales y el asesoramiento y consultoría para la explotación de empresas operadoras en telecomunicaciones y estrategia de negocio.*

*(d) La venta, distribución, importación, exportación, mantenimiento y servicio de todo tipo de productos y servicios relacionados con la informática y las telecomunicaciones tanto en lo referente a hardware como a software y a Internet, así como la distribución y venta de cualquier producto y servicio a través de Internet, infovía o cualquier otra red telemática similar, complementaria o sustitutiva a las actualmente existentes.*

*(e) La prestación de servicios a terceros de estudios, proyectos y asesoramientos técnicos y de inversión en materia de telecomunicaciones y aplicaciones informáticas. Se incluye expresamente en este apartado los servicios de apoyo a la gestión.*

*Se incluye expresamente en este apartado los servicios de apoyo a la gestión en materia de finanzas, administración fiscal y contable, cobros, pagos, gestión de la tesorería, recursos humanos y gestión del personal, servicios informáticos, compras y cualesquiera otros servicios necesarios para el buen fin del objeto social.*

*Se incluye asimismo la adquisición, tenencia o disposición, enajenación, custodia o depósito por cuenta propia en relación con acciones, obligaciones, valores o títulos de otras sociedades o entidades, tanto privadas como públicas cuyo objeto social incluya las actividades indicadas anteriormente.*

*El CNAE que corresponde a la actividad principal del objeto social es el 6.190 ("otras actividades de telecomunicaciones"). Asimismo, los CNAEs correspondientes a las restantes actividades comprendidas en el objeto social son el 4.741 ("comercio al por menor de ordenadores, equipos informáticos y programas informáticos en establecimientos especializados"), el 6.201 ("actividades de programación informática") y el 6.420 ("actividades de las sociedades holding")".*

*SEXTA.- Delegación de facultades para la formalización de decisiones*

*El Accionista Único decide facultar a los Consejeros de la Sociedad y expresamente a*

*cualquier persona facultada para elevar a público acuerdos sociales de conformidad con lo previsto en el artículo 108 del Reglamento del Registro Mercantil, para que cualquiera de ellos solidariamente, en nombre y representación de la Sociedad, pueda comparecer ante notario y otorgar cuantos documentos públicos o privados, incluso de subsanación y rectificación en sus términos más amplios, sean necesarios para elevar a público las precedentes decisiones, quedando asimismo habilitado para realizar cuantas gestiones fueren necesarias para la validez de las mismas y su inscripción en el Registro Mercantil".*

**II.** Que el Acta fue aprobada, redactada y firmada por el representante del socio único.

**III.** Que D. Miguel Juan Segura Martín, D. Jorge Lluch Pauner, D. Tomas Kubica y D. Jorge Quemada Sáenz-Badillos han aceptado sus nombramientos como miembros del Consejo de Administración de la Sociedad mediante sendas cartas de fecha 6 de marzo de 2020 dirigidas a la Sociedad, manifestando cada uno de ellos, expresamente, no hallarse incurso en ninguna de las prohibiciones o incompatibilidades previstas en la legislación española vigente.

**ASIMISMO CERTIFICA**

**I.** Que entre las Actas de la Sociedad figura una correspondiente a la reunión del Consejo de Administración celebrada por escrito y sin sesión en el domicilio social con fecha 6 de marzo de 2020, habiendo manifestado los Consejeros de forma expresa no oponerse a la celebración de esta reunión mediante dicho procedimiento, todo ello de acuerdo con lo establecido en el artículo 100 del Reglamento del Registro Mercantil, y cuyo contenido, transcrito de manera literal, es el siguiente:

***"ACTA DE LA REUNIÓN POR ESCRITO Y SIN SESIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LORCA TELECOM BIDCO, SOCIEDAD ANÓNIMA (UNIPERSONAL)***

*El Consejo de Administración de la sociedad Lorca Telecom Bidco, Sociedad Anónima (Unipersonal) (la Sociedad), en reunión de todos sus miembros, esto es, D. Miguel Juan Segura Martín, D. Jorge Quemada Sáenz-Badillos, D. Jorge Lluch Pauner y D. Tomas Kubica, celebra reunión por escrito y sin sesión, con fecha 6 de marzo de 2020, en el domicilio social, habiendo manifestado expresamente todos los Consejeros no oponerse a la celebración de la reunión por este procedimiento, todo ello de conformidad con lo dispuesto en el artículo 100 del Reglamento del Registro Mercantil.*

*Debido al hecho que el accionista único de la Sociedad ha decidido en el día de hoy la modificación de la estructura del órgano de administración, que pasó a ser consejo, y encontrándose en consecuencia vacantes los cargos de Presidente y Secretario del Consejo de Administración, los Consejeros acordaron unánimemente nombrar a D. Miguel Juan Segura Martín como Presidente y a D. Jorge Lluch Pauner como Secretario de la reunión.*

*Los miembros del Consejo de administración mediante carta dirigida al Secretario han aceptado por unanimidad tratar los asuntos incluidos en el siguiente*

***ORDEN DEL DÍA***

***Primero.-*** ***Nombramiento de Presidente y Secretario del Consejo de Administración***

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

TIMBRE DEL ESTADO
TIMBRE DEL ESTADO

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905032

FE0911744

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

*Segundo.-* ***Delegación de facultades para la formalización de acuerdos***

*Tercero.-* ***Redacción y, en su caso, aprobación del acta de la reunión***

*Los Consejeros han acordado por unanimidad adoptar los siguientes*

***ACUERDOS***

***PRIMERO.- Nombramiento de Presidente y Secretario del Consejo de Administración***

*En el día de hoy, el accionista único de la Sociedad ha nombrado como nuevos Consejeros de la Sociedad, por el plazo previsto estatutariamente, a D. Miguel Juan Segura Martín, D. Jorge Quemada Sáenz-Badillos, D. Jorge Lluch Pauner y D. Tomas Kubica. Por tanto, el Consejo de Administración está actualmente compuesto por cuatro (4) consejeros.*

*En consecuencia, los Consejeros acuerdan por unanimidad nombrar Presidente del Consejo de Administración, por un plazo de seis años, a D. Miguel Juan Segura Martín, mayor de edad, soltero, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle del Pinar 7, 6ª Planta, Madrid (España), y titular de documento nacional de identidad (D.N.I.) número 51101457-B, en vigor.*

*Asimismo, los Consejeros acuerdan por unanimidad nombrar Secretario del Consejo de Administración, por un plazo de seis años, a D. Jorge Lluch Pauner, mayor de edad, soltero, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle José Ortega y Gasset 29, Madrid (España), y titular de documento nacional de identidad (D.N.I.) número 53623708-J, en vigor.*

*D. Miguel Juan Segura Martín y D. Jorge Lluch Pauner aceptarán su nombramiento por cualquiera de los medios admitidos en derecho.*

***SEGUNDO.- Delegación de facultades para la formalización de acuerdos***

*Los Consejeros acuerdan por unanimidad facultar a cualquiera de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y expresamente a cualquier persona facultada para elevar a público acuerdos sociales de conformidad con lo previsto en el artículo 108 del Reglamento del Registro Mercantil, para que cualquiera de ellos solidariamente, en nombre y representación de la Sociedad, pueda comparecer ante notario y otorgar cuantos documentos públicos o privados, incluso de subsanación y rectificación en sus términos más amplios, sean necesarios para elevar a público los presentes acuerdos, quedando asimismo habilitado para realizar cuantas gestiones fueren necesarias para la validez de las mismas y su inscripción en el Registro Mercantil".*

II. Que el acta fue aprobada por unanimidad y firmada por el Secretario con el Visto Bueno del Presidente.

III. Que D. Miguel Juan Segura Martín y D. Jorge Lluch Pauner han aceptado sus nombramientos como Presidente y Secretario, respectivamente, mediante sendas cartas de fecha 6 de marzo de 2020 dirigidas a la Sociedad, manifestando cada uno de ellos, expresamente, no hallarse incurso en ninguna de las prohibiciones o incompatibilidades previstas en la legislación española vigente.

Y para que así conste, expido la presente certificación, con el Visto Bueno del Sr. Presidente, en el domicilio social, a 6 de marzo de 2020.

**Vº Bº EL PRESIDENTE**

D. Miguel Juan Segura Martín

**EL SECRETARIO**

D. Jorge Lluch Pauner

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905033

FE0911743

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

CSV: 12814001-INC-20035670-INR-15251155

Registro Mercantil Central
Sección de Denominaciones

**CERTIFICACIÓN NO. 20035670**

DON José Miguel Masa Burgos, Registrador Mercantil Central, certifico en base a lo interesado por:

D/Da. WATARE INVESTMENTS, SOCIEDAD ANONIMA,

que su solicitud fue presentada al Diario Informatizado con fecha 04/03/2020, asiento 20036183 y asimismo que, efectuada la pertinente busca en la Base de Datos,

CERTIFICO: Que NO FIGURA registrada la denominación

*### LORCA TELECOM BIDCO, SOCIEDAD ANONIMA ###*

En consecuencia, QUEDA RESERVADA DICHA DENOMINACIÓN a favor del citado interesado, por el plazo de seis meses desde la fecha que a continuación se indica, conforme a lo establecido en el artículo 412.1 del reglamento del Registro Mercantil.

Madrid, a Cinco de Marzo de Dos Mil Veinte.

EL REGISTRADOR,

*La precedente certificación aparece suscrita por el Registrador antes expresado, con su firma electrónica reconocida, creada y desarrollada al amparo del artículo 108 y siguientes de la Ley 24/2001 de 27 de diciembre y disposiciones concordantes.*

*El presente documento podrá verificarse utilizando el CSV arriba indicado en la URL http://www.rmc.es/csv*

--+-NOTA.- Esta certificación tendrá una vigencia, a efectos de otorgamiento de escritura, de TRES MESES contados desde la fecha de su expedición, de conformidad a lo establecido en el art. 414.1 del Reglamento del Registro Mercantil.

**WATARE INVESTMENTS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**
Att. Al Socio Único

En Madrid a 6 de MARZO de 2020.

Muy Sres. Míos:

Por la presente manifiesto mi renuncia expresa como Administrador Único de la Sociedad **WATARE INVESTMENTS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)** con efectos a esta misma fecha.

A los efectos del artículo 111, apartado 2º del Reglamento del Registro Mercantil, se hace constar el consentimiento de Dña. María Lorena Salamanca Cuevas, en su condición de Administrador Único Saliente de la Sociedad **WATARE INVESTMENTS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)** a la Certificación adjunta.

Fdo.: Dña. María Lorena Salamanca Cuevas

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905034

FE0911742

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

**WATARE INVESTMENTS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**
Att. Al Socio Único

En Madrid a 6 de MARZO de 2020

Muy Sres. Míos:

Por la presente manifiesto mi renuncia expresa como Administrador Solidario de la Sociedad **WATARE INVESTMENTS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)** con efectos a esta misma fecha.

A los efectos del artículo 111, apartado 2º del Reglamento del Registro Mercantil, se hace constar el consentimiento de D. Víctor Eduardo Vega González, en su condición de Administrador Solidario Saliente de la Sociedad **WATARE INVESTMENTS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)** a la Certificación adjunta.

Fdo.: D. Víctor Eduardo Vega González

**WATARE INVESTMENTS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**
Att. Al Socio Único

En Madrid a 6 de MAYO de 2020

Muy Sres. Míos:

Por la presente manifiesto mi renuncia expresa como Administrador Solidario de la Sociedad **WATARE INVESTMENTS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)** con efectos a esta misma fecha.

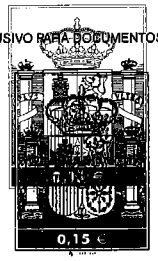
A los efectos del artículo 111, apartado 2º del Reglamento del Registro Mercantil, se hace constar el consentimiento de D. Álvaro Tomás Hernández Corro, en su condición de Administrador Solidario Saliente de la Sociedad **WATARE INVESTMENTS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)** a la Certificación adjunta.

Fdo.: D. Álvaro Tomás Hernández Corro

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

TIMBRE DEL ESTADO
TIMBRE DEL ESTADO

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES




FE0905035
FE0911741

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

**Watare Investments, S.A.U.**
calle Maldonado, 4, Bajo D,
28006 Madrid
(la ***Sociedad***)

Madrid, 6 de marzo de 2020

**Ref.: Aceptación nombramiento Consejero**

Muy Sres. míos:

Por medio de la presente carta, yo, D. Jorge Lluch Pauner, mayor de edad, soltero, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle José Ortega y Gasset 29, Madrid, y titular de documento nacional de identidad (D.N.I.) número 53.623.708-J, en vigor, acepto mi nombramiento como Consejero de la Sociedad, decidido en el día de hoy por el socio único de la Sociedad.

A los fines oportunos, me comprometo a cumplir el cargo bien y fielmente y manifiesto expresamente no hallarme incursa en ninguna de las prohibiciones, limitaciones o incompatibilidades previstas en la normativa vigente, ya sea comunitaria, nacional, autonómica o local, y en especial en ninguna de las previstas en los artículos 213 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

Atentamente,

**D. Jorge Lluch Pauner**

**Watare Investments, S.A.U.**
calle Maldonado, 4, Bajo D,
28006 Madrid
(la ***Sociedad***)

Madrid, 6 de marzo de 2020

**Ref.: Aceptación nombramiento Consejero**

Muy Sres. míos:

Por medio de la presente carta, yo, D. Tomas Kubica, mayor de edad, casado, de nacionalidad eslovaca, con domicilio profesional en Stirling Square, 7 Carlton Gardens, Londres, y titular de pasaporte de mi nacionalidad número BR6742774, en vigor, acepto mi nombramiento como Consejero de la Sociedad, decidido en el día de hoy por el socio único de la Sociedad.

A los fines oportunos, me comprometo a cumplir el cargo bien y fielmente y manifiesto expresamente no hallarme incurso en ninguna de las prohibiciones, limitaciones o incompatibilidades previstas en la normativa vigente, ya sea comunitaria, nacional, autonómica o local, y en especial en ninguna de las previstas en los artículos 213 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

Atentamente,

**D. Tomas Kubica**

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905036

FE0911740

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

**Watare Investments, S.A.U.**
calle Maldonado, 4, Bajo D,
28006 Madrid
(la ***Sociedad***)

Madrid, 6 de marzo de 2020

**Ref.: Aceptación nombramiento Consejero**

Muy Sres. míos:

Por medio de la presente carta, yo, Jorge Quemada Sáenz-Badillos, mayor de edad, casado, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle del Pinar 7, 6ª Planta, Madrid, España, y titular de documento nacional de identidad (D.N.I.) número 16573988-G, en vigor, acepto mi nombramiento como Consejero de la Sociedad, decidido en el día de hoy por el socio único de la Sociedad.

A los fines oportunos, me comprometo a cumplir el cargo bien y fielmente y manifiesto expresamente no hallarme incurso en ninguna de las prohibiciones, limitaciones o incompatibilidades previstas en la normativa vigente, ya sea comunitaria, nacional, autonómica o local, y en especial en ninguna de las previstas en los artículos 213 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

Atentamente,

Jorge Quemada Sáenz-Badillos

**Watare Investments, S.A.U.**
calle Maldonado, 4, Bajo D,
28006 Madrid
(la *Sociedad*)

Madrid, 6 de marzo de 2020

**Ref.: Aceptación nombramiento Consejero**

Muy Sres. míos:

Por medio de la presente carta, yo, Miguel Juan Segura Martín, mayor de edad, soltero, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle del Pinar 7, 6ª Planta, Madrid, España, y titular de documento nacional de identidad (D.N.I.) número 51101457-B, en vigor, acepto mi nombramiento como Consejero de la Sociedad, decidido en el día de hoy por el socio único de la Sociedad.

A los fines oportunos, me comprometo a cumplir el cargo bien y fielmente y manifiesto expresamente no hallarme incurso en ninguna de las prohibiciones, limitaciones o incompatibilidades previstas en la normativa vigente, ya sea comunitaria, nacional, autonómica o local, y en especial en ninguna de las previstas en los artículos 213 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

Atentamente,

Miguel Juan Segura Martín

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

TIMBRE DEL ESTADO

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905037

FE0911739

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

**Lorca Telecom Bidco, Sociedad Anónima**
calle Maldonado, 4, Bajo D,
28006 Madrid
(la ***Sociedad***)

En Madrid, a 6 de marzo de 2020

Muy Sres. míos:

Por medio de la presente carta, yo, D. Jorge Lluch Pauner, mayor de edad, soltero, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle José Ortega y Gasset 29, Madrid, y titular de documento nacional de identidad (D.N.I.) número 53.623.708-J, en vigor, acepto mi nombramiento como Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad, acordado por su Consejo de Administración con fecha de hoy.

A los fines oportunos, me comprometo a cumplir el cargo bien y fielmente y manifiesto expresamente no hallarme incursa en ninguna de las prohibiciones, limitaciones o incompatibilidades previstas en la normativa vigente, ya sea comunitaria, nacional, autonómica o local, y en especial en ninguna de las previstas en los artículos 213 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

Atentamente,

D. Jorge Lluch Pauner

LORCA TELECOM BIDCO, SOCIEDAD ANÓNIMA
calle Maldonado, 4, Bajo D,
28006 Madrid
(la ***Sociedad***)

En Madrid, a 6 de marzo de 2020

Muy Sres. míos:

Por medio de la presente carta, yo, Miguel Juan Segura Martín, mayor de edad, soltero, de nacionalidad española, con domicilio profesional en calle del Pinar 7, 6ª Planta, Madrid, y titular de documento nacional de identidad (D.N.I.) número 51101457-B, en vigor, acepto mi nombramiento como Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad, acordado por su Consejo de Administración con fecha de hoy.

A los fines oportunos, me comprometo a cumplir el cargo bien y fielmente y manifiesto expresamente no hallarme incurso en ninguna de las prohibiciones, limitaciones o incompatibilidades previstas en la normativa vigente, ya sea comunitaria, nacional, autonómica o local, y en especial en ninguna de las previstas en los artículos 213 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

Atentamente,

**D. Miguel Juan Segura Martín**

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

FE0905038

FE0911738

12/2019

12/2019

NOTARIA DE JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES
NIHIL PRIUS FIDE
MADRID

ES COPIA LITERAL de su matriz con la que concuerda fielmente y donde queda anotada. La expido para la sociedad compareciente en quince folios de papel exclusivo para documentos notariales, números FE0911752 y los catorce anteriores. MADRID. El nueve de Marzo de dos mil veinte. DOY FE. ----------

FE PÚBLICA NOTARIAL
CONSEJO GENERAL DEL NOTARIADO ESPAÑOL
NOTARIADO EUROPA
NIHIL PRIUS FIDE
0254252190

Registradores
DE ESPAÑA

**REGISTRO MERCANTIL DE MADRID**
Paseo de la Castellana, 44
28046 - Madrid

## NOTA DE INSCRIPCIÓN

La escritura número 2020/782, del día seis de marzo de dos mil veinte, autorizada por el notario NAVARRO-RUBIO SERRES JAVIER, que fue presentada el día doce de marzo de dos mil veinte, con el número de entrada 1/2020/40517,0, diario 3027, asiento 1043, ha sido inscrita con fecha veinte de marzo de dos mil veinte, en el tomo 40200, folio 60, inscripción 4 con hoja M-714328, de la entidad LORCA TELECOM BIDCO SA.

Aplicada la Reducción de los R.D.L. 6/1999, 6/2000 y 8/2010, y R.D. 1612/2011
BASE: SIN CUANTIA.
DOSCIENTOS OCHENTA Y NUEVE EUROS CON SESENTA Y NUEVE CÉNTIMOS
*******289,69 € más IVA y suplidos, en su caso.

Haciéndose constar expresamente la no inclusión de la persona/s nombrada/s a que se refieren las inscripciones practicadas en este Registro en virtud de este documento, en el Índice Centralizado de Incapacitados ni en el REGISTRO PÚBLICO CONCURSAL, conforme a lo dispuesto en el artículo 61 bis del Reglamento del Registro Mercantil.

Madrid, a veinte de marzo de dos mil veinte.
La registradora,
Emma Rojo Iglesias

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

TIMBRE DEL ESTADO

12/201

MINISTERIO DEL INTERIOR

0,15 €

FE0905039

DIRECCION GENERAL DE LA POLICIA
CUERPO NACIONAL DE POLICÍA
COMISARÍA DE POLICÍA COSLADA

709

**EL COMISARIO JEFE.**

**CERTIFICA:** Que al ciudadano/a extranjero/a que a continuación se indica, le ha sido asignado en el Registro Central de Extranjeros de la Dirección General de la Policía, el Número de Identidad de Extranjero (N.I.E.) que así mismo se refleja.

**TOMAS KUBICA**, nacido/a el 19/03/1985 en CADCA (ESLOVAQUIA), nacional de ESLOVAQUIA.

**N.I.E. Y8062373-J**

**ESTE DOCUMENTO NO IMPLICA RESIDENCIA.**

Para que conste a petición del interesado/a, se expide el presente, en COSLADA, a diez de marzo de dos mil veinte

COMISARIA DE POLICIA EXTRANJEROS COSLADA (Madrid)

EL COMISARIO JEFE

YO **JAVIER NAVARRO-RUBIO SERRES**, Notario del Ilustre Colegio de Madrid con residencia en esta capital,---
**DOY FE**; que el presente TESTIMONIO por fotocopia es reproducción del original que consta de DIECISEIS folios de papel de uso exclusivo para documentos notariales, serie y números FE 0905024 y los QUINCE siguientes en orden correlativo.----------

En Madrid, a 28 de mayo de 2020

17.552.

LOLA TELECOM BIDE SAU

# Registro Mercantil de Madrid

## Certificación

Paseo de la Castellana, 44
28046 Madrid

REGISTRO MERCANTIL
DE MADRID

P.º DE LA CASTELLANA, 44
28046 MADRID

Registradores Mercantiles de Madrid, C.B. - C.I.F.- E-81458556

## CERTIFICACION

El registrador mercantil que suscribe, certifica:

Que, a instancia por escrito de FRESHFIELDS BRUCKHAUS DERINGER LLP SUCURSAL EN ESPAÑA DE SOCIEDAD PROFESIONAL, en la que se solicita certificación de la primera inscripción (relativa a la constitución) y los estatutos sociales de la sociedad "LORCA TELECOM BIDCO SA", ha examinado los libros del Registro, de los que, respecto a esa sociedad, resulta:

1. En la inscripción **1.ª** de la hoja número **M-714328**, folio **56**, del tomo **40200**, de la sección octava, extendida el veinte de febrero de dos mil veinte, en virtud de primera copia de la escritura autorizada por el notario de Madrid, don Jorge Sáez-Santurtún Prieto, el día 4 de febrero de 2020, con el número **376/2020** de su protocolo, consta inscrita en este Registro Mercantil la sociedad denominada actualmente "**LORCA TELECOM BIDCO SA**," sociedad unipersonal, con código LEI **959800SGG3YM78V08J90** y número de N.I.F. **A88585906**, la cual fue constituida con la denominación "WATARE INVESTMENTS SA" mediante dicha escritura.

2. El extracto que se incorpora a esta hoja, es comprensivo del resto de los particulares solicitados.

3. No figuran inscripciones posteriores que modifiquen los particulares expresados.

4. No figura ninguna situación especial.

5. No figura inscrita la disolución ni liquidación de la sociedad de la que se certifica, por lo que continua **vigente**, según este Registro.

6. No resulta del **libro diario** ningún asiento relativo a título pendiente de inscripción que afecte a los extremos de los que se certifica.

Esta certificación va extendida en esta hoja, y 6 más de papel timbrado de este Registro, números del B0173809 al B0173814, ambas inclusive.

Madrid, veintiocho de mayo de dos mil veinte.

El registrador mercantil,

REGISTRO MERCANTIL DE MADRID ★ ADOLFO GARCIA FERREIRO

Nota. Presentada la instancia en el libro diario de certificaciones, asiento 14263/2020

Honorarios: S/M.

A los efectos del Reglamento General de Protección de Datos 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos (en adelante, "RGPD"), queda informado:

- De conformidad con lo dispuesto en la solicitud de publicidad registral, los datos personales expresados en la misma han sido y serán objeto de tratamiento e incorporados a los Libros y archivos del Registro, cuyo responsable es el Registrador, siendo el uso y fin del tratamiento los recogidos y previstos expresamente en la normativa registral, la cual sirve de base legitimadora de este tratamiento.
- Conforme al art. 6 de la Instrucción de la Dirección General de los Registros y del Notario de 17 de febrero de 1998, el titular de los datos queda informado que los mismos serán cedidos con el objeto de satisfacer el derecho del titular de la/s finca/s o derecho/s inscritos en el Registro a ser informado, a su instancia, del nombre o de la denominación y domicilio de las personas físicas o jurídicas que han recabado información respecto a su persona o bienes.
- El periodo de conservación de los datos se determinará de acuerdo a los criterios establecidos en la legislación registral, resoluciones de la Dirección General de Seguridad Jurídica y Fe Pública e instrucciones colegiales. En el caso de la facturación de servicios, dichos periodos de conservación se determinarán de acuerdo a la normativa fiscal y tributaria aplicable en cada momento. En todo caso, el Registro podrá conservar los datos por un tiempo superior a los indicados conforme a dichos criterios normativos en aquellos supuestos en que sea necesario por la existencia de responsabilidades derivadas de la prestación del servicio.
- La información puesta a su disposición es para su uso exclusivo y tiene carácter instransferible y confidencial y únicamente podrá utilizarse para la finalidad por la que se solicitó la información. Queda prohibida la transmisión o cesión de la información por el usuario a cualquier otra persona, incluso de manera gratuita.
- De conformidad con la Instrucción de la Dirección General de los Registros y del Notariado de 17 de febrero de 1998 queda prohibida la incorporación de los datos que constan en la información registral a ficheros o bases informáticas para la consulta individualizada de personas físicas o jurídicas, incluso expresando la fuente de procedencia.
- En cuanto resulte compatible con la normativa específica y aplicable al Registro, se reconoce a los interesados los derechos de acceso, rectificación, supresión, oposición, limitación y portabilidad establecidos en el RGPD citado, pudiendo ejercitarlos dirigiendo un escrito a la dirección del Registro. Del mismo modo, el usuario podrá reclamar ante la Agencia Española de Protección de Datos (AEPD): **www.agpd.es.** Sin perjuicio de ello, el interesado podrá ponerse en contacto con el delegado de protección de datos del Registro, dirigiendo un escrito a la dirección **dpo@corpme.es.**

**ESTATUTOS**:

**TITULO I: DE LA DENOMINACIÓN, OBJETO, DURACIÓN Y COMIENZO DE LAS OPERACIONES Y DOMICILIO DE LA SOCIEDAD**

**ARTÍCULO 1° DENOMINACIÓN.** La Sociedad se denomina "**Lorca Telecom Bidco, Sociedad Anónima**" y se rige por estos Estatutos y, en su defecto, por la Ley de Sociedades de Capital y demás disposiciones aplicables.

**ARTÍCULO 2°. OBJETO SOCIAL.** La sociedad tiene por objeto: (a) La prestación de servicios de telecomunicaciones mediante la explotación de redes o la reventa del servicio telefónico, telefonía móvil, fija, internet y televisión, y el desarrollo de aplicaciones informáticas. (b) La prestación y comercialización de todo tipo de obras, servicios y actividades propias o relacionadas con o a través de red informática. (c) El asesoramiento y consulta en el área informática y de las telecomunicaciones. El análisis de empresas y la colaboración técnica de software y hardware. La aplicación y enseñanza sobre aplicaciones informáticas y de telecomunicaciones. El asesoramiento en materia de planificación estratégica y operativa. La organización de medios humanos y materiales y la realización de estudios e informes empresariales y el asesoramiento y consultoría para la explotación de empresas operadoras en telecomunicaciones y estrategia de negocio. (d) La venta, distribución, importación, exportación, mantenimiento y servicio de todo tipo de productos y servicios relacionados con la informática y las telecomunicaciones tanto en lo referente a hardware como a software y a Internet, así como la distribución y venta de cualquier producto y servicio a través de Internet, infovía o cualquier otra red telemática similar, complementaria o sustitutiva a las actualmente existentes. (e) La prestación de servicios a terceros de estudios, proyectos y asesoramientos técnicos y de inversión en materia de telecomunicaciones y aplicaciones informáticas. Se incluye expresamente en este apartado los servicios de apoyo a la gestión. Se incluye expresamente en este apartado los servicios de apoyo a la gestión en materia de finanzas, administración fiscal y contable, cobros, pagos, gestión de la tesorería, recursos humanos y gestión del personal, servicios informáticos, compras y cualesquiera otros servicios necesarios para el buen fin del objeto social. Se incluye asimismo la adquisición, tenencia o disposición, enajenación, custodia o depósito por cuenta propia en relación con acciones, obligaciones, valores o títulos de otras sociedades o entidades, tanto privadas como públicas cuyo objeto social incluya las actividades indicadas anteriormente. El CNAE que corresponde a la actividad principal del objeto social es el 6.190 ("otras actividades de telecomunicaciones"). Asimismo, los CNAES correspondientes a las restantes actividades comprendidas en el objeto social son el 4.741 ("comercio al por menor de ordenadores, equipos informáticos y programas informáticos en establecimientos especializados.), el 6.201 ("actividades de programación informática") y el 6.420 ("actividades de las sociedades holding").

**ARTÍCULO 3°. DURACIÓN Y COMIENZO DE LAS OPERACIONES.** La duración de la Sociedad será indefinida, y comenzará sus operaciones en la fecha de otorgamiento de su correspondiente Escritura de Constitución

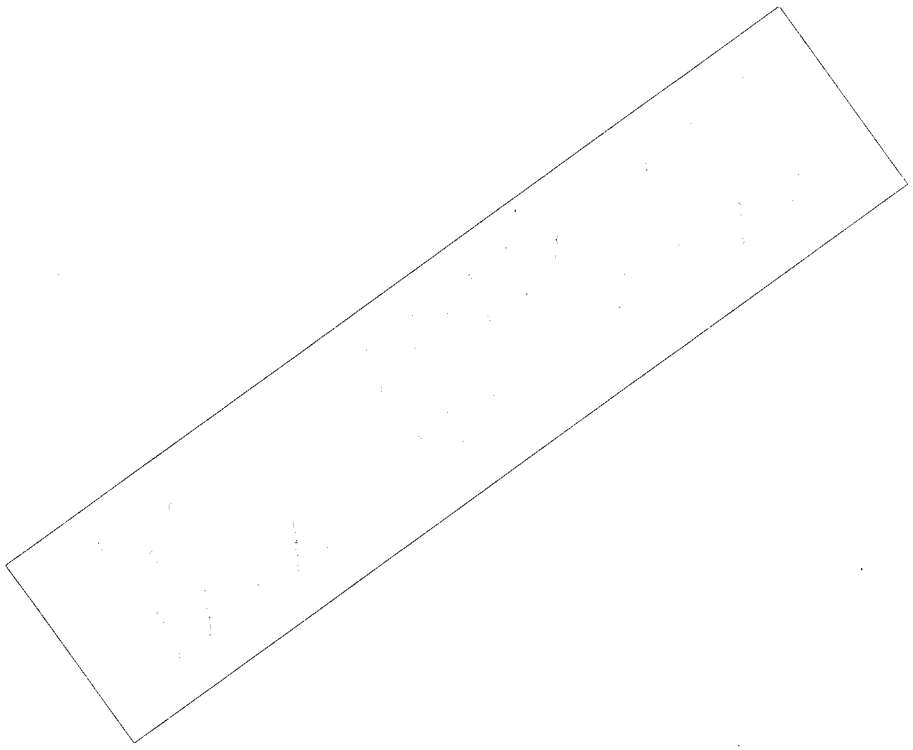
**ARTICULO 4°. DOMICILIO.** La Sociedad fija su domicilio en **Madrid, Calle Maldonado. n°4 Bajo D,** 28006, Madrid. La Sociedad podrá establecer sucursales, agencias o delegaciones, tanto en Esparta como en el extranjero, mediante acuerdo del Órgano de Administración, quien será también competente para acordar el traslado del domicilio social dentro del mismo término municipal, así como la supresión o el traslado de las sucursales, agencias y/o delegaciones.

**TITULO II: DEL CAPITAL SOCIAL**

**ARTÍCULO** 5.- **CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES** a) **Capital social:** El capital social, que está totalmente suscrito y desembolsada, se fija en la cantidad de SESENTA MIL EUROS (60.000 €). b) **Acciones:** El Capital Social se encuentra dividido en SESENTA MIL (60.000) acciones nominativas, de UN EURO (1 euro) de valor nominal cada una de ellas, de clase y serie únicas, representadas por titulas nominativos, numerados correlativamente del 1 al 60.000, ambos inclusive, todas ellos completamente suscritos y desembolsadas. Las

REGISTRO MERCANTIL
DE MADRID

B 0173809



acciones están representadas por medio de títulos, que podrán ser unitarios o múltiples.

**TÍTULO III: DE LOS ÓRGANOS SOCIALES**

**SECCIÓN PRIMERA - JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

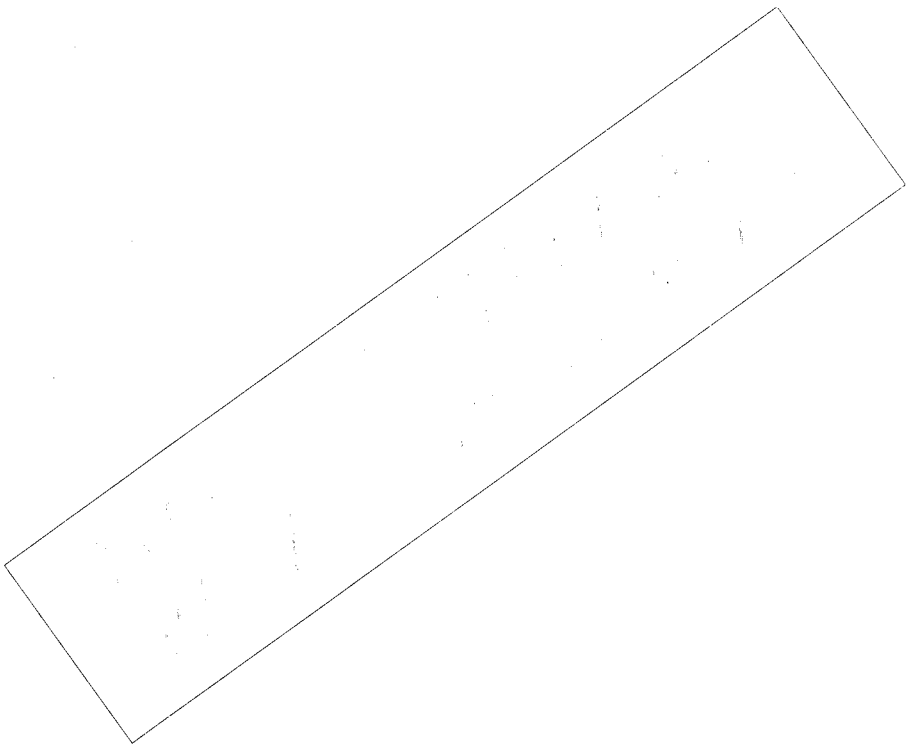
**ARTÍCULO 6°. JUNTA GENERAL.** Los accionistas, constituidos en Junta General debidamente convocada o universal, decidirán, por la mayoría legal o estatutariamente establecida, en los asuntos propios de su competencia Todos los accionistas, incluso los disidentes y los que no hayan participado en la reunión, quedarán sometidos a los acuerdos de la Junta General, sin perjuicio de su derecho de impugnación y separación en los términos fijados por Ley Si en algún momento fuera un único accionista el titular de todo el capital social, dicho accionista único ejercerá todas las competencias de la Junta General de Accionistas, en cuyo caso sus decisiones se consignarán en acta, bajo su firma o la de su representante, pudiendo ser ejecutadas y formalizadas por el propio accionista, su representante o por los Administradores de la Sociedad.

**ARTICULO 7°. CLASES DE JUNTAS GENERALES.** Las Juntas Generales de Accionistas podrán ser Ordinarias o Extraordinarias y habrán de ser convocadas por el órgano de Administración de la Sociedad y en su caso. por los liquidadores de la Sociedad Es Ordinaria la que, previa convocatoria, debe reunirse necesariamente dentro de los seis (6) primeros meses de cada ejercicio para censurar la gestión social, aprobar, en su caso, las cuentas anuales del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado, sin perjuicio de su competencia para tratar y acordar sobre cualquier otro asunto que figure en el Orden del Dia. Todas las demás Juntas tendrán el carácter de Extraordinarias y se celebrarán cuando las convoque el órgano de Administración. siempre que lo estime conveniente a los intereses sociales o cuando lo solicite un número de accionistas titulares de, al menos, un 5% del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta, procediendo en la forma determinada en la Ley de Sociedades de Capital. También podrá ser convocada la Junta [...] del domicilio social en los supuestos del articulo 169 de la Ley de Sociedades de Capital. La Junta General se celebrará en el lugar de la localidad del domicilio social y en la fecha señalada en la convocatoria, pudiendo prorrogarse sus sesiones uro o más días consecutivos.

**ARTICULO 8°. CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL a) Órgano convocante y supuestos de convocatoria** Corresponde al Órgano de Administración la convocatoria de la Junta General. El órgano de Administración deberá convocar la Junta General Ordinaria para su celebración dentro de los seis (6) primeros meses de cada ejercicio. Asimismo convocará la Junta General siempre que lo considere conveniente para los intereses sociales y, en todo caso, cuando lo soliciten uno o varios accionistas que sean titulares de, al menos, un 5% del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta. En este caso, la junta general deberá ser convocada para su celebración dentro de los dos meses siguientes a la fecha en que se hubiere requerido notarialmente a los administradores para convocarla, debiendo incluirse necesariamente en el orden del día los asuntos que hubiesen sido objeto de solicitud. Se hará constar necesariamente la fecha en que, si procediera, se reunirá la Junta en segunda convocatoria. Lo anterior se entiende sin perjuicio de la [...] de la Junta en los casos y con los requisitos legalmente previstos. **b) Forma y contenido de la convocatoria** La Junta General, Ordinaria, Extraordinaria o Especial, deberá ser convocada en la forma legalmente prevista, a través de anuncio publicado en la página web de la sociedad si ésta hubiera sido creada, inscrita y publicada en los términos previstos en el artículo 11 bis de la Ley de Sociedades de Capital. Cuando la sociedad no hubiere acordado la creación de su página web o todavía no estuviera ésta debidamente inscrita y publicada, la convocatoria se publicará en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en uno de los diarios de mayor circulación en la provincia en que esté situado el domicilio social, por lo menos un (1) mes antes de la fecha fijada para su celebración, salvo que la Ley establezca una antelación mayor. La convocatoria expresará el nombre de la sociedad, el lugar, la fecha y hora de la reunión en primera convocatoria, así como el Orden del Día, en el que figurarán los asuntos a tratar, podrá, asimismo, hacerse constar la fecha, hora y lugar en que, si procediere, se reunirá la Junta en segunda convocatoria. Entre la primera y la segunda convocatoria deberá mediar, por lo menos, un

REGISTRO MERCANTIL
DE MADRID

B 0173810



plazo de veinticuatro (24) horas. **c) Régimen legal** Lo dispuesto en este artículo quedará sin efecto cuando una disposición legal exija requisitos distintos para Juntas que traten de determinados asuntos en cuyo caso se deberá observar lo específicamente establecido en la Ley de Sociedades de Capital

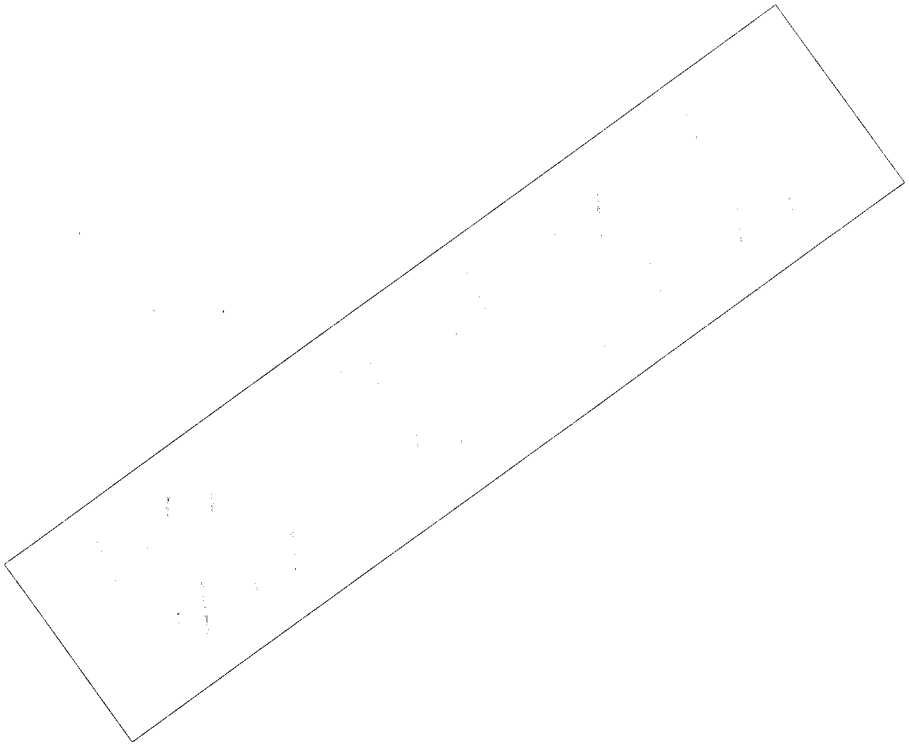
**ARTICULO 9°. JUNTA UNIVERSAL.** En todo caso, la Junta quedará válidamente constituida para tratar cualquier asunto de su competencia, sin necesidad de previa convocatoria, siempre que esté presente o representado todo el capital social y los asistentes acepten, por unanimidad, la celebración de la Junta y el Orden del Día de la misma La Junta Universal podrá celebrarse en cualquier lugar y población del territorio nacional o del extranjero.

**ARTICULO 10°. CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA GENERAL.** La Junta General quedará válidamente constituida, en primera convocatoria, cuando los accionistas presentes o representados, posean al menos el 25% del capital social con derecho a voto. En segunda convocatoria será válida la constitución. cualquiera que sea el capital concurrente a la misma. No obstante lo dispuesto en el párrafo anterior, para que la Junta General Ordinaria o Extraordinaria pueda acordar válidamente el aumento o la reducción del capital y cualquier otra modificación de los estatutos sociales, la emisión de obligaciones, la supresión o la limitación del derecho de adquisición preferente de nuevas acciones, así como la transformación, la fusión, la escisión o la cesión global de activo y pasivo y el traslado de domicilio al extranjero, será necesaria, en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas presentes o representados que posean, al menos, el 50% del capital suscrito con derecho de voto. En segunda convocatoria, será suficiente la concurrencia del 25% de dicho capital; si bien, cuando concurran accionistas que represente menos del 50% del capital suscrito con derecho a voto, los acuerdos a que se refiere el presente párrafo sólo podrán adoptarse válidamente con el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la Junta.

**ARTÍCULO 11°. ASISTENCIA, LEGITIMACION Y REPRESENTACIÓN.** Todos los accionistas podrán asistir a las Juntas Generales. La legitimación anticipada del accionista puede efectuarse con. al menos, un día de antelación a aquél en que haya de celebrarse la Junta, inscribiendo en el libro-registro las acciones Cumplido el requisito, se entregará al accionista la tarjeta de asistencia, que será nominativa, indicará el número de acciones y la Junta a que se refiere, y surtirá eficacia legitimadora frente a la sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, la asistencia a la Junta no queda condicionada a la legitimación anticipada del accionista, quien, en consecuencia. puede acreditar su condición de socio ante la propia Junta. Todo accionista que tenga derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona, aunque ésta no sea accionista La representación deberá conferirse por escrito o por medios de comunicación a distancia que cumplan con los requisitos establecidos en la Ley de Sociedades de Capital para el ejercicio del derecho de voto a distancia y deberá ser con carácter especial para cada Junta. La representación es siempre revocable. La asistencia personal a la Junta del representado tendrá valor de revocación. Quedan a salvo los supuestos específicamente regulados por la Ley respecto a representación familiar o con poder general. La representación comprenderá la totalidad de acciones de que sea titular el socio representado. Los poderes especiales deberán entregarse para su incorporación a la documentación social, salvo si constaren en documento público. La asistencia a la junta, también podrá ser por medios telemáticos. siempre que se garantice debidamente la identidad del sujeto y éste dispongan de los medios necesarios para ello. en todo caso, la convocatoria de la junta deberá establecer y describir los plazos, formas y modo de ejercicio de los derechos de los accionistas previsto por el órgano de administración para permitir el ordenado desarrollo de la junta. En particular, el órgano de administración podrá determinar que las intervenciones o propuestas de acuerdos que, conforme a la Ley de Sociedades de Capital, tengan intención de formular quienes vayan a asistir por medios telemáticos, se remitan a la sociedad con anterioridad al momento de la constitución de la junta. Las respuestas a los accionistas que ejerciten su derecho de información durante la junta se producirán por escrito durante los siete días siguientes a la finalización de la junta. El voto de las propuestas sobre puntos

REGISTRO MERCANTIL
DE MADRID

B 0173811



comprendidos en el orden del día de cualquier clase de junta general podrá delegarse o ejercitarse por el accionista mediante correspondencia postal, electrónica o cualquier otro medio de comunicación a distancia, siempre que se garantice debidamente la identidad del sujeto que ejerce su derecho de voto. Los accionistas que emitan sus votos a distancia deberán ser tenidos en cuenta a efectos de constitución de la junta como presentes. Los Administradores de la Sociedad deberán asistir a las juntas generales, asimismo podrán asistir Directores, Gerentes, Técnicos y demás personas que tengan interés en la buena marcha de los asuntos sociales.

**ARTÍCULO 12°. CARGOS Y FUNCIONAMIENTO.** La constitución de la Junta General se ajustará a las previsiones legales En las Juntas Generales actuarán como presidente y Secretario los que lo sean del Consejo de Administración o en caso de ausencia de éstos, los que la propia Junta acuerde al comienzo de la reunión. Sólo se podrá deliberar y votar sobre los asuntos incluidos en la convocatoria. El Presidente dirigirá el debate, dará la palabra por orden de petición y las votaciones se harán a mano alzada, o por medio de un mecanismo similar o análogo para aquellos casos en que la asistencia a la junta y la emisión del voto se realice por medios telemáticos; salvo cuando la votación deba ser secreta por decisión del Presidente o a petición de la mayoría del capital presente o representado. Los acuerdos se adoptarán por mayoría del capital presente o representado, salvo disposición legal en contrario. En todo lo demás, incluida la verificación de asistentes y el derecho de información del accionista, se estará a lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital

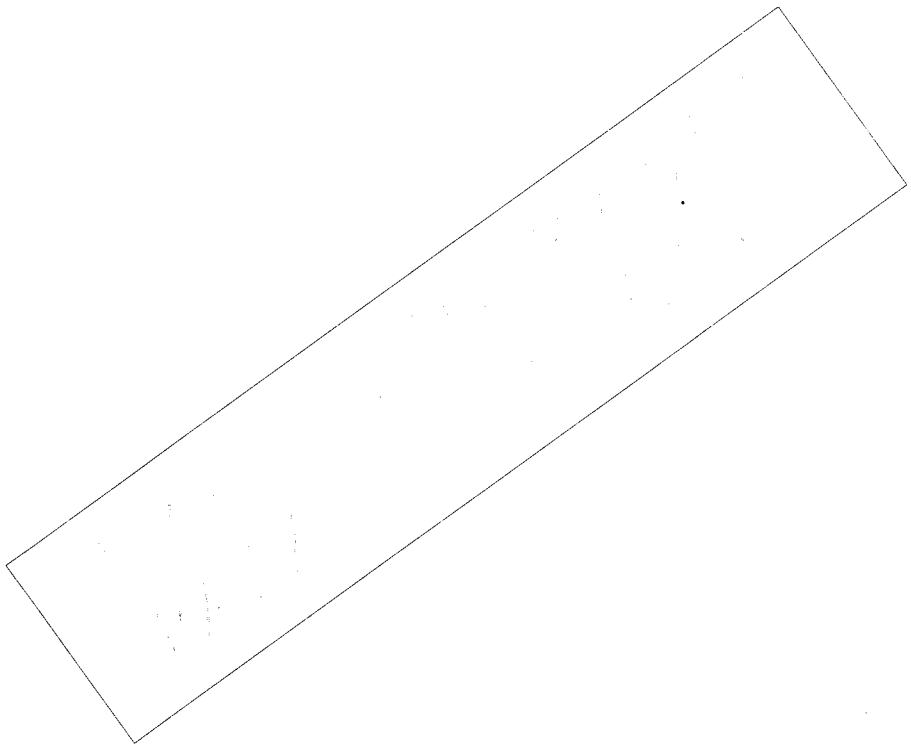
**ARTICULO 13°. ACTAS Y CERTIFICACIONES DE LA JUNTA.** De las reuniones de la Junta General se extenderá Acta en el libro llevado al efecto. El Acta podrá ser aprobada por la propia Junta General a continuación de haberse celebrado ésta y. en su defecto, y dentro del plazo de quince (15) días, por el Presidente de la junta general y dos socios interventores, uno en representación de la mayoría y otro por la minoría. El acta tendrá fuerza ejecutiva a partir de la fecha de su aprobación En cuanto a la expedición de certificaciones y elevación a público de los acuerdos sociales, se estará a lo dispuesto en el Reglamento del Registro Mercantil.

**SECCIÓN SEGUNDA - ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN**

**ARTÍCULO 14°. ADMINISTRACIÓN Y REPRESENTACIÓN DE LA SOCIEDAD.** La Junta General confiará la administración de la Sociedad a un administrador único, a dos o más administradores que actuarán de forma solidaria o mancomunada hasta un máximo de cinco, o a un consejo de administración Cuando se confíe la administración conjunta a más de dos administradores, se constituirán en consejo de administración estando este último formado por un mínimo de tres miembros y un máximo de doce. En el supuesto que la administración de la Sociedad se confíe a un Consejo de Administración, el régimen de organización y funcionamiento del mismo será el que sigue. La Junta tendrá la facultad de nombrar al Presidente o Vicepresidente del Consejo de Administración, así como al Secretario o Vicesecretario dentro o fuera del Consejo, en todo caso si la Junta no lo hiciere, el Consejo de Administración nombrará de su seno a un Presidente y/o Vicepresidente y elegirá, igualmente, a la persona, dentro o fuera del Consejo, que desempeñe el cargo de Secretario. Igualmente, se podrá nombrar a una persona de dentro o fuera del propio Consejo que desempeñe el cargo de Vicesecretario. El Secretario y el Vicesecretario, en su caso, en el caso de no ser Consejeros, tendrán voz pero no voto. El Consejo de Administración será convocado por el Presidente o el que haga sus veces. Los administradores que constituyan al menos un tercio de los miembros del Consejo podrán convocarlo, indicando el orden del día, para su celebración en la localidad en donde radique el domicilio social, si, previa petición del Presidente. éste sin causa justificada no hubiera hecho la convocatoria en el plazo de un mes. La convocatoria será cursada por el Secretario o Vicesecretario en su caso, mediante comunicación individual, y escrita dirigida a cada Consejero, por correo certificado con acuse de recibo, con una antelación mínima de diez días a la fecha de la reunión. El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurran a la reunión, presentes o representados, la mayoría de los vocales, los cuales podrán delegar su representación por escrito en otro Consejero. Los acuerdos se tornarán

REGISTRO MERCANTIL
DE MADRID

B 0173812



por mayoría absoluta de Consejeros concurrentes a la sesión, sin más excepciones que las que, en su caso, se establezcan en la Ley en relación a determinados acuerdos. De las sesiones del Consejo de Administración, se levantará acta que firmará por lo menos el Presidente y el Secretario. o Vicesecretario en su caso, y los acuerdos tomados obligarán desde el momento en que se hayan adoptado, La adopción de los acuerdos por escrito y sin sesión será válida cuando ninguno de los Consejeros se oponga a este procedimiento. Serán válidos los acuerdos del Consejo de Administración celebrados por videoconferencia o por conferencia telefónica múltiple siempre que ninguno de los consejeros se oponga a este procedimiento, dispongan de los medios necesarios para ello, y se reconozcan recíprocamente, lo cual deberá expresarse en el acta del Consejo y en la certificación de los acuerdos que se expida. En tal caso, la sesión del consejo se considerará única y celebrada en el lugar del domicilio social. A estos efectos la remisión del voto podrá ser mediante carta enviada a través de correo ordinario a la dirección de la Sociedad o al Secretario del Consejo o al que haga sus veces en el plazo de diez (10) días desde la petición del voto, también podrá emitirse de manera electrónica por cada consejero, y se hará en su caso, a la dirección de correo electrónico de la Sociedad o a la dirección de correo electrónico del Secretario del Consejo o del que haga sus veces. en el plazo de 10 días desde la petición del voto. El Consejo de Administración. podrá designar de su seno a una comisión ejecutiva o uno o más consejeros delegados, en ningún caso podrá ser objeto de delegación la rendición de cuentas de la gestión social y la presentación de balances ala junta general, ni las facultades que ésta conceda al Consejo, salvo que fuese expresamente autorizado por ella. Las discusiones y acuerdos del consejo de Administración se llevarán en un libro de actas, que serán firmado por el presidente y el secretario o el que haga sus veces.

**ARTÍCULO 15°. ADMINISTRADORES.** Para ser nombrado Administrador no se requiere la condición de accionista, pudiendo serlo tanto las personas físicas como jurídicas, si bien en este último caso deberá determinarse la persona física que aquélla designe como representante suyo para el ejercicio del cargo. No podrán ser Administradores de la Sociedad las personas comprendidas en alguna de las prohibiciones o incompatibilidades establecidas por á Ley 5/2006 de 10 de abril, así como por las Leyes de la Comunidad de Madrid 7/1984 de 14 de Marzo y 14/1995, de 21 de Abril, ni aquellas personas a las que se refiere el artículo 213 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, o por otras disposiciones legales vigentes, en la medida y condiciones fijadas en ellas El nombramiento de los Administradores surtirá efectos desde el momento de su aceptación

**ARTÍCULO 16°. PLAZO Y RETRIBUCIÓN.** El plazo de duración de los cargos de los Administradores será de **seis (6) años** e igual para todos ellos. Vencido el plazo, el nombramiento caducará cuando se haya celebrado la siguiente Junta General o haya transcurrido el término legal para la celebración de la Junta que deba resolver sobre la aplicación de cuentas del ejercicio anterior. Asimismo, la condición y el ejercicio del cargo no será retribuido

**ARTÍCULO 17°. FACULTADES.** El Órgano de Administración representa a la Sociedad en los términos establecidos en el artículo 234 de la Ley de Sociedades de Capital y 124 del Reglamento del Registro Mercantil.

**TÍTULO IV: EJERCICIO SOCIAL Y DE LAS CUENTAS**

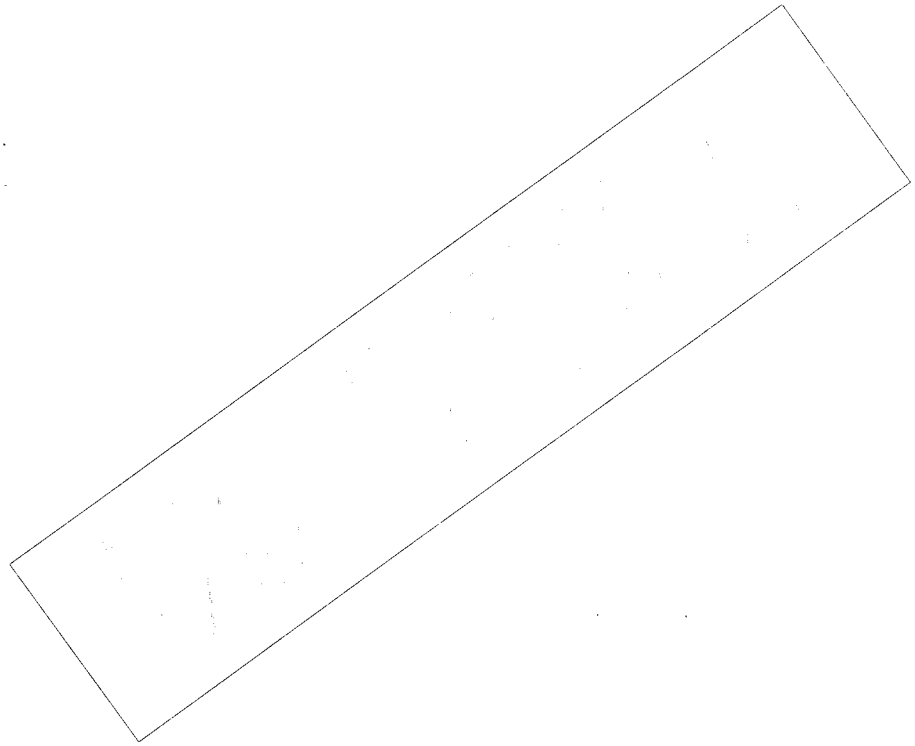
**ARTICULO 18°. FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO SOCIAL.** El ejercicio social comenzará el **1 de enero de cada año y terminará el 31 de diciembre** de ese año. con excepción del primer ejercicio social de la Sociedad que comenzará el día de su Constitución y finalizando el treinta y uno de diciembre siguiente.

**ARTÍCULO 19°. CUENTAS ANUALES.** Los Administradores, dentro del plazo de tres meses. a partir del cierre del ejercicio social deberán formular las Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la propuesta de Aplicación del Resultado, así como. en su caso, las cuentas y el informe de gestión consolidados, todo ello para someterlos a la aprobación de la Junta General.

**ARTÍCULO 20°. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS.** Los beneficios líquidos. una vez deducidas las retenciones detracciones y reservas. legales o acordadas por la Junta, se

REGISTRO MERCANTIL
DE MADRID

B 0173813



distribuirán entre los accionistas en proporción a su participación en el capital social.

**TÍTULO V: DE LA DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN**

**ARTÍCULO 21°. DISOLUCIÓN.** La Sociedad se disolverá en los casos previstos en el artículo 363 de la vigente Ley, y se sujetará a lo establecido en la misma. Quienes fueren Administradores al tiempo de la disolución quedarán convertidos en liquidadores, salvo que al acordar la disolución la Junta General designe otros

**ARTÍCULO 22°. REPARTO DEL HABER SOCIAL.** Una vez satisfechos todos los acreedores o consignado el importe de sus créditos, el activo resultante se repartirá entre los socios en proporción a su participación en el capital social.

**TÍTULO VI: SOCIEDAD UNIPERSONAL**

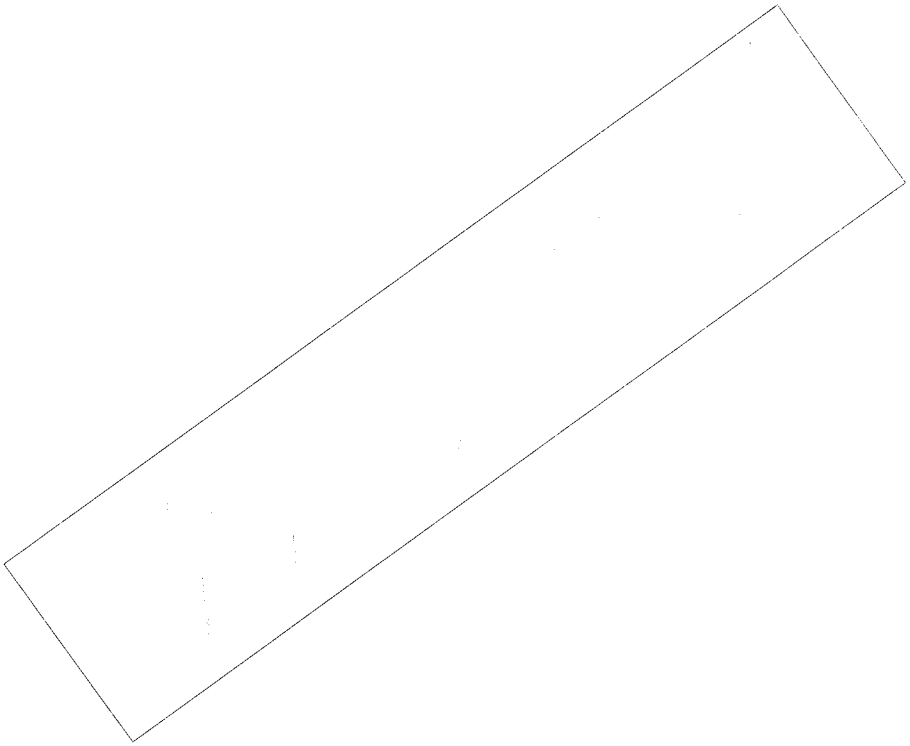
**ARTICULO 23°. UNIPERSONALIDAD.** En caso de que la Sociedad devenga unipersonal se estará a lo dispuesto en los artículos 12 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, y el socio único ejercerá las competencias de la Junta General.

**TÍTULO VII: DISPOSICIÓN FINAL**

**ARTÍCULO 24°. SOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS** Todas las cuestiones que surjan por la interpretación y aplicación de estos Estatutos, en las relaciones entre la Sociedad y los accionistas entre éstos por su condición de tales y en la medida en que lo permitan las disposiciones vigentes se someterán al arbitraje de equidad regulado por la Ley 60/2003, de 23 de diciembre de Arbitraje.

REGISTRO MERCANTIL
DE MADRID

B 0173814



**Número**_____

**Fecha**_____

**ANEXO 4**

**Copia legalizada y apostillada de los estatutos sociales de Lorca Holdco Limited, así como extracto, legalizado y apostillado, del Registro de Sociedades (*Companies House*) de Inglaterra y Gales, junto con traducciones juradas al castellano de ambos documentos.**

# SAVILLE & Co

SCRIVENER NOTARIES

Saville Notaries LLP One Carey Lane London EC2V 8AE

Tel: +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab Christopher Higgins*

Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*


Yo, la infrascrita KATIA EMILIE FALLOW, Notaria Pública con vecindad y ejercicio en la Ciudad de Londres, Inglaterra, debidamente facultada y juramentada por Autoridad Real, CERTIFICO QUE el documento aquí anexo es una copia fiel y exacta de los **estatutos sociales** relativos a la sociedad denominada **LORCA HOLDCO LIMITED** de Londres, Inglaterra (en adelante, la "**Sociedad**"), tal y como se encuentra archivada en el REGISTRO DE SOCIEDADES DE INGLATERRA Y GALES de conformidad con la ley;

TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I KATIA EMILIE FALLOW of the City of London NOTARY PUBLIC by royal authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY that the document hereunto annexed is a true copy of the original **articles of association** relating to the company styled **LORCA HOLDCO LIMITED** of London, England (hereinafter, the "**Company)** as currently filed with the REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES according to law;

Y TAMBIÉN CERTIFICO QUE la Sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada (*private limited company*) registrada en el Reino Unido, debidamente constituida y existente conforme a las leyes de Inglaterra y Gales, inscrita en el Registro de Sociedades susodicho con el número 12498656 y con domicilio social en 11th Floor 200 Aldersgate Street, Londres EC1A 4HD, Inglaterra.

AND I DO FURTHER CERTIFY THAT the Company is a UK-registered private limited company duly organised and existing in accordance with the laws of England and Wales, registered with the said Registrar of Companies under number 12498656 and with registered office at 11th Floor 200 Aldersgate Street, London EC1A 4HD, England.

EN FE Y TESTIMONIO DE LO CUAL expido el presente que firmo y sello en Londres el día diez de marzo de dos mil veinte.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this tenth day of March two thousand and twenty.

SCRIVENER NOTARIES

Saville & Co. Scrivener Notaries is the trading name of Saville Notaries LLP, a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC420687 and with registered office at One Carey Lane, London EC2V 8AE

Regulated through the Faculty Office of the Archbishop of Canterbury

*General Notary

## APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

| | | |
|---|---|---|
| 1. | **Country:**<br>Pays / Pais: | United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland |
| | **This public document**<br>Le présent acte public / El presente documento público | |
| 2. | **Has been signed by**<br>a été signé par<br>ha sido firmado por | Katia E Fallow |
| 3. | **Acting in the capacity of**<br>agissant en qualité de<br>quien actúa en calidad de | Notary Public |
| 4. | **Bears the seal / stamp of**<br>est revêtu du sceau / timbre de<br>y está revestido del sello / timbre de | The Said Notary Public |

**Certified**

Attesté / Certificado

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 5. | **at**<br>á / en | London | 6. **the**<br>le / el día | 10 March 2020 |
| 7. | **by**<br>par / por | Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs | | |
| 8. | **Number**<br>sous no / bajo el numero | APO-1875981 | | |
| 9. | **Seal / stamp**<br>Sceau / timbre<br>Sello / timbre | FOREIGN AND COMMONWEALTH OFFICE LONDON | 10. **Signature**<br>Signature<br>Firma | D. Pankhania |

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

**To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk**

THE COMPANIES ACT 2006

COMPANY LIMITED BY SHARES

# ARTICLES OF ASSOCIATION

of

Lorca HoldCo Limited

# Table of Contents

Page

INTERPRETATION AND LIMITATION OF LIABILITY ..... 1
1. Defined terms ..... 1
2. Liability of members ..... 3
DIRECTORS ..... 3
3. Directors' general authority ..... 3
4. Members' reserve power ..... 4
5. Directors may delegate ..... 4
6. Committees ..... 4
7. Directors to take decisions collectively ..... 4
8. Unanimous decisions ..... 5
9. Calling a directors' meeting ..... 5
10. Participation in directors' meetings ..... 5
11. Quorum for directors' meetings ..... 5
12. Chairing of directors' meetings ..... 6
13. No casting vote ..... 6
14. Records of decisions to be kept ..... 6
15. Directors' interests ..... 6
16. Interests of alternate directors ..... 10
17. Directors' discretion to make further rules ..... 11
18. Methods of appointing directors ..... 11
19. Termination of director's appointment ..... 11
20. Appointment and removal of alternate directors ..... 12
21. Directors' remuneration ..... 13
22. Expenses of directors, alternate directors and the company secretary ..... 13
SHARES AND DISTRIBUTIONS ..... 13
23. All shares to be fully paid ..... 13
24. Power to issue different classes of share ..... 14
25. Pre-emption rights ..... 14
26. Purchase of own shares ..... 14
27. Payment of commissions on subscription for shares ..... 15
28. Company not bound by less than absolute interests ..... 15
29. Share certificates ..... 15
30. Consolidated and separate share certificates ..... 16
31. Replacement share certificates ..... 16
32. General provisions relating to share transfers ..... 16
33. Transmission of shares ..... 17
34. Exercise of transmittees' rights ..... 18

35. Transmittee bound by prior notice ..... 18
36. Procedure for disposing of fractions of shares ..... 18
37. Procedure for declaring dividends ..... 18
38. Calculations of dividends ..... 19
39. Payment of dividends and other distributions ..... 19
40. No interest on distributions ..... 20
41. Deduction from dividends ..... 20
42. Unclaimed distributions ..... 20
43. Non-cash distributions ..... 20
44. Waiver of distributions ..... 21
45. Authority to capitalise and appropriation of capitalised sums ..... 21
DECISION-MAKING BY MEMBERS ..... 23
46. Notice, attendance and speaking at general meetings ..... 23
47. Quorum for general meetings ..... 24
48. Chairing general meetings ..... 24
49. Attendance and speaking by directors and non-members ..... 24
50. Adjournment ..... 25
51. Voting: general ..... 25
52. Errors and disputes ..... 26
53. Poll votes ..... 26
54. Procedure on a poll ..... 27
55. Appointment of proxy ..... 27
56. Content of proxy notices ..... 27
57. Delivery of proxy notices ..... 28
58. Corporate representatives ..... 28
59. Termination of authority ..... 28
60. Amendments to resolutions ..... 29
61. Resolutions in writing ..... 29
ADMINISTRATIVE ARRANGEMENTS ..... 29
62. Communications by and to the company ..... 29
63. Company secretary ..... 30
64. Company seals ..... 30
65. Change of name ..... 31
66. Records of decisions to be kept ..... 31
67. No right to inspect accounts and other records ..... 31
68. Provision for employees on cessation of business ..... 31
69. Winding up of the company ..... 31
70. Indemnity ..... 32
71. Insurance ..... 33

THE COMPANIES ACT 2006

COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION

of Lorca HoldCo Limited

(the "**Company**")

## INTERPRETATION AND LIMITATION OF LIABILITY

### 1. DEFINED TERMS

1.1 In these articles ("**articles**"), unless the context requires otherwise:

"**Act**" means the Companies Act 2006;

"**Affiliate**" means, in relation to an Investor:

(a) any subsidiary undertaking or parent undertaking of that Investor or of any person described in (b) to (e) below, or any subsidiary undertaking of any such parent undertaking;

(b) the general partner, trustee, nominee, manager or investment adviser of such Investor;

(c) any other Fund or company which is advised by, or the assets of which are managed (whether solely or jointly with others) from time to time by, that Investor or a group undertaking of that Investor;

(d) any other Fund or company of which that Investor, or that Investor's (or a group undertaking of that Investor's) general partner, trustee, nominee, manager or adviser, is a general partner, trustee, nominee, manager or adviser;

(e) any other Fund or company which is advised by, or the assets of which are managed (whether solely or jointly with others) from time to time by, that Investor's (or a group undertaking of that Investor's) general partner, trustee, nominee, manager or adviser; or

(f) any company in which not less than 20 per cent. of the ordinary share capital is held by an Investor and/or one or more persons described in (a) to (e) above in relation to that Investor.

"**alternate director**" has the meaning given in article 20;

"**appointor**" has the meaning given in article 20;

"**bankruptcy**" means individual insolvency proceedings and includes similar proceedings in a jurisdiction other than England and Wales;

"**board**" shall mean the board of directors of the Company from time to time;

"**capitalised sum**" has the meaning given in article 45;

"**certificate**" means a paper certificate evidencing a person's title to specified shares or other securities;

"**chairman**" has the meaning given in article 12;

"**chairman of the meeting**" has the meaning given in article 48;

"**clear days**" means, in relation to a period of notice or otherwise, that period excluding the day on which the notice or other document is received or deemed to be received and the day for which it is sent or on which it is to take effect;

"**corporate representative**" has the meaning given in article 58;

"**director**" means a director of the Company, and includes any person occupying the position of director, by whatever name called, and an alternate director appointed by a director;

"**distribution recipient**" has the meaning given in article 39;

"**document**" includes, unless otherwise specified, any document sent or supplied in electronic form;

"**electronic form**" has the meaning given in section 1168 of the Act;

"**fully paid**" in relation to a share, means that the nominal value and any premium to be paid to the Company in respect of that share have been paid to the Company;

**"Fund"** means any unit trust, investment trust, investment company, limited partnership, general partnership or other collective investment scheme or any body corporate or other entity, in each case the assets of which are managed professionally for investment purposes;

"**group**" means the Company and every subsidiary and holding company of the Company and of each such subsidiary and holding company;

"**group company**" means any company which is a member of the group;

"**hard copy form**" has the meaning given in section 1168 of the Act;

"**holder**" means, in relation to shares, the person whose name is entered in the register of members as the holder of the shares;

"**holding company**" has the meaning given in section 1159 of the Act;

"**instrument**" means a document in hard copy form;

**"Investors"** means Kohlberg Kravis Roberts & Co., L.P., Cinven Capital Management (VII) General Partner and their Affiliates;

"**ordinary resolution**" has the meaning given in section 282 of the Act;

"**paid**" means paid or credited as paid;

"**participate**", in relation to a directors' meeting, has the meaning given in article 10;

"**persons entitled**" has the meaning given in article 45;

"**proxy notice**" has the meaning given in article 56;

"**proxy notification address**" has the meaning given in article 57;

"**senior holder**" has the meaning given in article 39;

"**shares**" means shares in the Company;

"**special resolution**" has the meaning given in section 283 of the Act;

"**subsidiary**" has the meaning given in section 1159 of the Act;

"**transfer**" in relation to any share, means any sale, transfer, assignment, pledge, charge or other disposal of any share or any interest in that share, and "**transferred**" has a similar meaning;

"**transmittee**" means a person entitled to a share by reason of the death or bankruptcy of a member or otherwise by operation of law;

"**writing**" means the representation or reproduction of words, symbols or other information in a visible form by any method or combination of methods, whether sent or supplied in electronic form or otherwise.

1.2 Unless already defined in these articles, words or expressions contained in these articles bear the same meaning as in the Act.

1.3 Where an ordinary resolution of the Company is expressed to be required for any purpose, a special resolution is also effective for that purpose.

1.4 References to any statutory provision or statute include all modifications thereto and all re-enactments (with or without modification) thereof and all subordinate legislation made thereunder in each case for the time being in force, unless expressly stated otherwise.

1.5 A member is "**present**" at a meeting if the member (being an individual) attends (otherwise than by his duly appointed proxy) or if the member (being a corporation) attends by its duly authorised corporate representative or if the member attends by his duly appointed proxy.

1.6 The *ejusdem generis* principle of construction shall not apply. Accordingly general words shall not be given a restrictive meaning by reason of their being preceded or followed by words indicating a particular class of acts, matters or things or by examples falling within the general words.

1.7 The headings in these articles do not affect their interpretation or construction.

1.8 In these articles, words importing one gender shall include each gender and a reference to a "spouse" shall include a reference to a civil partner under the Civil Partnership Act 2004.

1.9 No regulations or model articles contained in any statute or subordinate legislation apply as the articles of the Company.

## 2. LIABILITY OF MEMBERS

The liability of the members is limited to the amount, if any, unpaid on the shares held by them.

## DIRECTORS

## 3. NUMBER OF DIRECTORS AND GENERAL AUTHORITY

3.1 Subject to the Act and the articles, the directors are responsible for the management of the Company's business, for which purpose they may exercise all the powers of the Company.

3.2 There shall be four directors (other than any alternate directors), where each of the two members appoints two directors, provided however that the company may by special resolution increase or reduce the limits on the number of directors.

## 4. MEMBERS' RESERVE POWER

4.1 The members may, by special resolution, direct the directors to take, or refrain from taking, specified action or actions.

4.2 No such special resolution and no alteration of the articles invalidates anything which the directors have done before the resolution is passed or the articles are altered (as appropriate).

## 5. DIRECTORS MAY DELEGATE

5.1 Subject to the articles, the directors may delegate any of the powers which are conferred on them under the articles:

5.1.1 to such person or committee;

5.1.2 by such means (including by power of attorney or otherwise);

5.1.3 to such an extent;

5.1.4 in relation to such matters or territories; and

5.1.5 on such terms and conditions

as they think fit.

5.2 If the directors so specify, any such delegation may authorise further delegation of the directors' powers by any person to whom they are delegated.

5.3 The directors may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions.

5.4 The power to delegate under this article includes a power to delegate the determination of any fee, remuneration or other benefit which may be paid or provided to any director.

5.5 Where a provision in the articles refers to the exercise of a power, authority or discretion by the directors and that power, authority or discretion has been delegated by the directors to a committee or a member of a committee, the provision shall be construed as permitting the exercise of the power, authority or discretion by the committee or a member of that committee.

## 6. COMMITTEES

6.1 Committees to which the directors delegate any of their powers must follow procedures which are based, as far as they are applicable, on those provisions of the articles which govern the taking of decisions by directors.

6.2 The directors may make rules of procedure for all or any committees, which prevail over rules derived from the articles if they are not consistent with them.

## 7. DIRECTORS TO TAKE DECISIONS COLLECTIVELY

7.1 Subject to article 7.2, any decision of the directors must be either (i) by two directors, each of whom appointed by a different member, or (ii) a decision taken in accordance with article 8.

7.2 If the Company has only one director for the time being that director may (for so long as he remains the sole director) exercise all the powers conferred on the directors by the articles by any means permitted under the Act. For the purpose of article 11, the quorum for the transaction of business by a sole director is one, and all other provisions of the articles apply with any necessary modification (unless a provision expressly provides otherwise).

## 8. UNANIMOUS DECISIONS

8.1 A decision of the directors is taken in accordance with this article when all eligible directors indicate to each other by any means that they share a common view on a matter.

8.2 Such a decision may take the form of a resolution in writing, copies of which have been signed by each eligible director or to which each eligible director has otherwise indicated agreement in writing.

8.3 References in this article to "**eligible directors**" are to directors who would have been entitled to vote on the matter had it been proposed as a resolution at a directors' meeting.

8.4 A decision may not be taken in accordance with this article if the eligible directors would not have formed a quorum at such a meeting.

## 9. CALLING A DIRECTORS' MEETING

9.1 Any director may call a directors' meeting by giving notice of the meeting to the directors or by authorising the company secretary (if any) to give such notice.

9.2 Save as provided by article 9.3, notice of a directors' meeting must be given to each director, but need not be in writing.

9.3 Notice of a directors' meeting need not be given to directors who waive their entitlement to notice of that meeting by giving notice to that effect to the Company, and notice of the waiver may be given before or after the meeting is held. Where such notice is given after the meeting has been held, that does not invalidate the meeting or any business conducted at it.

## 10. PARTICIPATION IN DIRECTORS' MEETINGS

10.1 Directors "**participate**" in a directors' meeting, or part of a directors' meeting, when:

10.1.1 the meeting has been called and takes place in accordance with the articles; and

10.1.2 they can each communicate to the others any information or opinions they have on any particular item of the business of the meeting.

10.2 In determining whether directors are participating in a directors' meeting, it is irrelevant where any director is or how they communicate with each other.

10.3 If all the directors participating in a meeting are not in the same place, they may decide that the meeting is to be treated as taking place at the location of any of the participants.

## 11. QUORUM FOR DIRECTORS' MEETINGS

11.1 Subject to article 11.4, at a directors' meeting, unless a quorum is participating, no proposal is to be voted on, except a proposal to call another meeting.

11.2 Subject to article 7.2, article 11.3 and article 15.3.3, the quorum for directors' meetings may be fixed from time to time by a decision of the directors, but it must never be less than two directors, each of whom appointed by a different member.

11.3 For the purposes of any meeting (or part of a meeting) held to authorise a director's conflict, if there is only one director other than the conflicted director, the quorum for the meeting (or part of the meeting) shall be one.

11.4 If the total number of directors for the time being is less than the quorum required, the directors must not take any decision other than a decision:

11.4.1 to appoint further directors; or

11.4.2 to call a general meeting so as to enable the members to appoint further directors.

11.5 If a director ceases to be a director at a board meeting, he can continue to be present and to act as a director and be counted in the quorum until the end of the meeting if no other director objects and if otherwise a quorum of directors would not be present.

## 12. CHAIRING OF DIRECTORS' MEETINGS

12.1 The directors may appoint a director to chair their meetings.

12.2 The person so appointed for the time being is known as the "**chairman**".

12.3 The directors may terminate the chairman's appointment at any time.

12.4 If the chairman is not participating in a directors' meeting within 10 minutes of the time at which it was to start, the participating directors may appoint one of themselves to chair it.

## 13. NO CASTING VOTE

The chairman or other director chairing the meeting shall not have a second or casting vote.

## 14. RECORDS OF DECISIONS TO BE KEPT

14.1 The board must ensure that the Company keeps a record, in writing, for at least 10 years from the date of the decision recorded, of every decision taken by the directors.

14.2 The board shall keep minutes of all shareholder meetings, all board meetings and meetings of committees of the board. The minutes must include the name of the directors present.

14.3 Any such minutes if purporting to be signed by the chairman of the meeting at which the proceedings were held by the chairman of the next meeting shall be evidence of the matters stated in such minutes without any future proof.

## 15. DIRECTORS' INTERESTS

15.1 **Group Companies**

A director shall be authorised for the purposes of section 175 of the Act to act or continue to act as a director of the Company notwithstanding that at the time of his appointment or subsequently he also:

15.1.1 holds office as a director of any other group company;

15.1.2 holds any other office, employment or engagement with any other group company;

15.1.3 participates in any scheme, transaction or arrangement for the benefit of the employees or former employees of the Company or any other group company (including any pension fund or retirement, death or disability scheme or other bonus or employee benefit scheme); or

15.1.4 is interested directly or indirectly in any shares or debentures (or any rights to acquire shares or debentures) in the Company or in any other group company.

15.2 **Investor directors**

15.2.1 In addition to the provisions of article 15.1 and subject to article 15.2.3, a director who is not an employee of the group shall be authorised for the purposes of section 175 of the Act to act or continue to act as a director of the Company notwithstanding that at the time of his appointment or subsequently he also:

(a) holds office as a director of an Investor or of an Affiliate of that Investor;

(b) holds any other office, employment or engagement with an Affiliate of that Investor; or

(c) is interested directly or indirectly in any shares or debentures (or any rights to acquire shares or debentures) in an Investor or an Affiliate of that Investor.

15.2.2 A director who is not an employee of the group shall be authorised for the purposes of section 175 of the Act to act or continue to act as a director of the Company, notwithstanding his role as a representative of the Investor for the purposes of monitoring and evaluating its investment in the Company.

15.2.3 For the avoidance of doubt, this article 15.2 does not authorise a director who is not an employee of the group for the purposes of section 175 of the Act where:

(i) he or she holds office as a director of an Affiliate of an Investor; and

(ii) such Affiliate is considered, following determination by the other directors at the relevant time, to be in direct competition with the business of the Company or any member of the group.

Any determination as to whether an Affiliate of an Investor is in direct competition with the business of the Company or any member of the group will be effective only if at the meeting at which the matter is considered any requirement as to quorum is met without counting the director in question or any other director interested in the matter under consideration and the matter was agreed to without such director voting. A directorship of an Affiliate of an Investor determined to be in direct competition with the business of the Company or any member of the group and held by a director who is not an employee of the group will be considered in accordance with Article 15.3.

15.3 **Directors' interests other than in relation to transactions or arrangements with the Company – authorisation under section 175 of the Act**

15.3.1 The directors may authorise any matter proposed to them which would, if not so authorised, involve a breach of duty by a director under section 175 of the Act.

15.3.2 Any authorisation under article 15.3.1 will be effective only if:

(a) any requirement as to the quorum at the meeting at which the matter is considered is met without counting the director in question or any other director interested in the matter under consideration; and

(b) the matter was agreed to without such directors voting or would have been agreed to if such directors' votes had not been counted.

15.3.3 If, at a meeting at which the relevant matter is considered, there are insufficient directors to form a quorum pursuant to article 15.3.2(a), one director entitled to vote on the matter under consideration shall constitute a quorum for that purpose.

15.3.4 The directors may give any authorisation under article 15 3 1 upon such terms as they think fit. The directors may vary or terminate any such authorisation at any time.

15.3.5 For the purposes of this article 15, a conflict of interest includes a conflict of interest and duty and a conflict of duties, and interest includes both direct and indirect interests.

15.4 **Confidential information and attendance at directors' meetings**

15.4.1 In the exercise of his duties a director shall not be restricted by any duty of confidentiality to the Company from providing information regarding the Company to any holding company of the Company or, where the director has been appointed by an Investor, to such Investor or any Affiliate of that Investor subject to article 15, the terms of any agreement entered into between the Investors and the proper performance of the director's duties to the Company under the Act.

15.4.2 A director shall be under no duty to the Company with respect to any information which he obtains or has obtained otherwise than as a director of the Company and in respect of which he owes a duty of confidentiality to another person. In particular the director shall not be in breach of the general duties he owes to the Company by virtue of sections 171 to 177 of the Act if he:

(a) fails to disclose any such information to the directors or to any director or other officer or employee of, or consultant to, the Company; or

(b) does not use or apply any such information in performing his duties as a director of the Company.

However, to the extent that his relationship with that other person gives rise to a conflict of interest or possible conflict of interest, this article 15.4 applies only if the existence of that relationship has been authorised pursuant to article 15.1, authorised by the directors pursuant to article 15.2 or 15.3 (as applicable) or authorised by the members (subject, in any such case, to the terms upon which such authorisation was given).

15.4.3 Where the existence of a director's relationship with another person has been authorised pursuant to article 15.1, authorised by the directors pursuant to article 15.2 or 15.3 (as applicable) or authorised by the members and his relationship with that person gives rise to a conflict of interest or possible conflict of interest, the director shall not be in breach of the general duties he owes to the Company by virtue of sections 171 to 177 of the Act if, at his discretion or at the request or direction of the directors or any committee of the directors, he:

(a) absents himself from a directors' meeting or a meeting of a committee of directors at which any matter relating to the conflict of interest or possible conflict of interest will or may be discussed, or from the discussion of any such matter at a directors' meeting or otherwise; or

(b) makes arrangements not to receive documents and information relating to any matter which gives rise to the conflict of interest or possible conflict of interest sent or supplied by or on behalf of the Company or for such documents and information to be received and read by a professional adviser on his behalf,

for so long as he reasonably believes such conflict of interest (or possible conflict of interest) subsists.

15.4.4 The provisions of articles 15.4.1 to 15.4.3 are without prejudice to any equitable principle or rule of law which may excuse the director from:

(a) disclosing information, in circumstances where disclosure would otherwise be required under the articles; or

(b) attending meetings or discussions or receiving documents and information as referred to in article 15.4.3, in circumstances where such attendance or receipt would otherwise be required under the articles.

15.5 **Declaration of interests in proposed or existing transactions or arrangements with the Company**

15.5.1 A director who is in any way, directly or indirectly, interested in a proposed transaction or arrangement with the Company shall declare the nature and extent of his interest to the other directors before the Company enters into the transaction or arrangement.

15.5.2 A director who is in any way, directly or indirectly, interested in a transaction or arrangement that has been entered into by the Company shall declare the nature and extent of his interest to the other directors as soon as is reasonably practicable, unless the interest has already been declared under article 15.5.1.

15.5.3 Any declaration required by article 15.5.1 may (but need not) be made:

(a) at a directors' meeting;

(b) by notice in writing in accordance with section 184 of the Act; or

(c) by general notice in accordance with section 185 of the Act.

15.5.4 Any declaration required by article 15.5.2 must be made:

(a) at a directors' meeting;

(b) by notice in writing in accordance with section 184 of the Act; or

(c) by general notice in accordance with section 185 of the Act.

15.5.5 If a declaration made under article 15.5.1 or 15.5.2 proves to be, or becomes, inaccurate or incomplete, a further declaration must be made under article 15.5.1 or 15.5.2, as appropriate.

15.5.6 A director need not declare an interest under this article 15:

(a) if it cannot reasonably be regarded as likely to give rise to a conflict of interest;

(b) if, or to the extent that, the other directors are already aware of it (and for this purpose the other directors are treated as aware of anything of which they ought reasonably to be aware);

(c) if, or to the extent that, it concerns terms of his service contract that have been or are to be considered by a directors' meeting or by a committee of the directors appointed for the purpose under the articles; or

(d) if the director is not aware of his interest or is not aware of the transaction or arrangement in question (and for this purpose a director is treated as being aware of matters of which he ought reasonably to be aware).

15.6 **Ability to enter into transactions and arrangements with the Company notwithstanding interest**

Subject to the provisions of the Act, and provided that either (i) he has declared the nature and extent of any direct or indirect interest of his in accordance with this article 15, or (ii) article 15.5.6 applies and no declaration of interest is required, or (iii) article 15.1 applies, a director notwithstanding his office:

15.6.1 may be a party to, or otherwise be interested in, any transaction or arrangement with the Company or in which the Company is directly or indirectly interested;

15.6.2 may act by himself or through his firm in a professional capacity for the Company (otherwise than as auditor), and in any such case on such terms as to remuneration and otherwise as the directors may decide; or

15.6.3 may be a director or other officer of, or employed or engaged by, or a party to any transaction or arrangement with, or otherwise be interested in, any body corporate in which the Company is directly or indirectly interested.

15.7 **Remuneration and benefits**

A director shall not, by reason of his office, be accountable to the Company for any remuneration or other benefit which he derives from any office, employment or engagement or from any transaction or arrangement or from any interest in any body corporate:

15.7.1 the acceptance, entry into or existence of which has been authorised pursuant to article 15.1, authorised by the directors pursuant to article 15.2 or 15.3, or authorised by the members (subject, in any such case, to any terms upon which such authorisation was given); or

15.7.2 which he is permitted to hold or enter into pursuant to article 15.6 or otherwise pursuant to the articles,

nor shall the receipt of any such remuneration or other benefit constitute a breach of his duty under section 176 of the Act. No transaction or arrangement authorised or permitted pursuant to articles 15.1, 15.2, 15.3 or 15.6, or otherwise pursuant to these articles, shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit.

15.8 **Voting by directors**

15.8.1 Without prejudice to the obligation of a director to disclose his interest in accordance with this article 15, a director may vote at any directors' meeting or meeting of a committee of directors on any resolution concerning a matter in relation to which he has, directly or indirectly, an interest or duty, subject always to this article 15 and the terms on which any authorisation is given under this article 15. Subject to the foregoing, the relevant director shall be counted in the quorum present at a meeting when any such resolution is under consideration and if he votes his vote shall be counted.

15.8.2 Subject to article 15.8.3, if a question arises at a directors' meeting or meeting of a committee of directors as to the right of any director to participate in the meeting (or part of the meeting) for voting or quorum purposes, the question may, before the conclusion of the meeting, be referred to the chairman whose ruling in relation to any director other than the chairman is to be final and conclusive.

15.8.3 If any question as to the right to participate in the meeting (or part of the meeting) should arise in respect of the chairman, the question is to be decided by a decision of the directors at that meeting, for which purpose the chairman is not to be counted as participating in the meeting (or part of the meeting) for voting or quorum purposes.

## 16. INTERESTS OF ALTERNATE DIRECTORS

For the purposes of article 15, in relation to an alternate director, the interest of his appointer is treated as the interest of the alternate director in addition to any interest which the alternate director otherwise has. Article 15 applies to an alternate director as if he were a director of the Company.

## 17. DIRECTORS' DISCRETION TO MAKE FURTHER RULES

Subject to the articles, the directors may make any rule which they think fit about how they take decisions, and about how such rules are to be recorded or communicated to directors.

## 18. METHODS OF APPOINTING DIRECTORS

18.1 Any person who is willing to act as a director, and is permitted by law to do so, may be appointed to be a director:

18.1.1 by ordinary resolution;

18.1.2 by a decision of the directors; or

18.1.3 by a notice of appointment given in accordance with article 18.2

18.2 The holder or holders of more than 50 per cent. of the shares for the time being in issue may at any time and from time to time appoint one or more person or persons to be (a) director(s) and/or remove any director or directors from office. The appointment or removal is effected by notice in writing to the Company signed by or on behalf of such holder or holders. The notice may consist of several documents in similar form each signed by or on behalf of one or more such holders. The appointment or removal takes effect immediately upon receipt of the notice by the Company in accordance with article 62 or on such later date (if any) specified in the notice.

## 19. TERMINATION OF DIRECTOR'S APPOINTMENT

19.1 A person ceases to be a director as soon as:

19.1.1 that person ceases to be a director in accordance with any provision of the Act or is *prohibited from being a director by law;*

19.1.2 a bankruptcy order is made against that person;

19.1.3 a composition or arrangement is made with that person's creditors generally in satisfaction of that person's debts;

19.1.4 he is removed from office under section 168 of the Act;

19.1.5 he is removed from office by notice addressed to him at his last known address and signed by all the other directors of the Company;

19.1.6 he is removed from office by notice given under article 18.2;

19.1.7 a registered medical practitioner who is treating that person gives a written opinion to the Company stating that person has become physically or mentally incapable of acting as a director and may remain so for more than 3 months or that person has been suffering from mental or physical ill health and the board resolves that his office be vacated; or

19.1.8 notification is received by the Company from the director that the director is resigning from office, and such resignation has taken effect in accordance with its terms.

19.2 If a person ceases to be a director for any reason, he shall also cease to be a member of any committee or sub-committee of the board.

## 20. APPOINTMENT AND REMOVAL OF ALTERNATE DIRECTORS

20.1 Any director (other than an alternate director) (the "**appointor**") may appoint any person (whether or not a director) to be an alternate director.

20.2 In the absence of the alternate director's appointor, the alternate director may exercise the powers and carry out the responsibilities of his appointor in relation to the taking of decisions by the directors.

20.3 Any person appointed as an alternate director under this article may act as an alternate director for more than one director.

20.4 An alternate director has the same rights, in relation to any decision of the directors (including written resolutions), as the alternate's appointor.

20.5 Except as otherwise provided in the articles, alternate directors:

20.5.1 are deemed for all purposes to be directors;

20.5.2 are liable for their own acts and omissions;

20.5.3 are subject to the same restrictions as their appointors; and

20.5.4 are not deemed to be the agents of or for their appointors.

20.6 Subject to the articles, a person who is an alternate director, but not a director:

20.6.1 may be counted as participating for the purposes of determining whether a quorum is present (but only if that person's appointor is not participating);

20.6.2 may participate in decisions of the directors (but only if his appointor is eligible to participate in relation to that decision and does not himself participate); and

20.6.3 may sign or otherwise indicate his agreement to a written resolution (but only if his appointer has not signed or otherwise indicated his agreement to it in circumstances where he would have been entitled to do so).

20.7 On any decision of the directors, in addition to his own vote, a director who is also an alternate director is entitled (in the absence of his appointor) to a separate vote on behalf of his appointor (provided that his appointor is eligible to participate in relation to that decision).

20.8 An alternate director may be paid expenses and may be indemnified by the Company to the same extent as if he were a director. An alternate director shall not be entitled to receive from the Company any remuneration in his capacity as an alternate director except such part (if any) of the remuneration otherwise payable to his appointor as the appointor may by notice in writing to the Company from time to time direct.

20.9 An alternate director's appointment as an alternate terminates:

20.9.1 *when the alternate's appointor revokes the appointment by notice to the Company in* writing specifying when it is to terminate; or

20.9.2 when an event occurs in relation to the alternate which, if it occurred in relation to the alternate's appointor, would result in the termination of the appointor's appointment as a director; or

20.9.3 when the alternate director's appointor ceases to be a director for whatever reason.

## 21. DIRECTORS' REMUNERATION

21.1 Directors may undertake any services for the Company that the directors decide.

21.2 Directors are entitled to such remuneration as the directors determine:

21.2.1 for their services to the Company as directors; and

21.2.2 for any other service which they undertake for the Company.

21.3 Subject to the Act, the directors may appoint one or more of their number to the office of managing director or to any other executive office of the Company and may enter into an agreement or arrangement with any director for his employment by the Company or for the provision by him of any services outside the scope of the ordinary duties of a director. Any such appointment, agreement or arrangement may be made upon such terms as the directors determine and they may remunerate any such directors for his services as they think fit. Any appointment of a director to an executive office shall determine if he ceases to be a director but without prejudice to any claim for damages he may have for breach of the contract of service between the director and the Company.

21.4 Subject to the articles, a director's remuneration may:

21.4.1 take any form; and

21.4.2 include any arrangements in connection with the payment of a pension, allowance or gratuity, or any death, sickness or disability benefits, to or in respect of that director.

21.5 Unless the directors decide otherwise, directors' remuneration accrues from day to day.

21.6 The directors may provide benefits, whether by the payment of gratuities or pensions or by insurance or otherwise, for any director who has held but no longer holds any executive office or employment with the Company or with any body corporate which is or has been a group company or a predecessor in business of the Company or of any such group company, and for any member of his family (including a spouse and a former spouse) or any person who is or was dependent on him, and may (before as well as after he ceases to hold such office or employment) contribute to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such benefit.

## 22. EXPENSES OF DIRECTORS, ALTERNATE DIRECTORS AND THE COMPANY SECRETARY

The Company may pay any reasonable expenses which the directors (including alternate directors) and the company secretary (if any) properly incur in connection with their attendance at:

22.1 meetings of directors or committees of directors;

22.2 general meetings; or

22.3 separate meetings of the holders of any class of shares or of debentures of the Company,

or otherwise in connection with the exercise of their powers and the discharge of their duties and responsibilities in relation to the Company.

## SHARES AND DISTRIBUTIONS

## 23. ALL SHARES TO BE FULLY PAID

23.1 No share is to be issued for less than the aggregate of its nominal value and any premium to be paid to the Company in consideration for its issue.

23.2 This does not apply to shares taken on the formation of the Company by the subscribers to the Company's memorandum.

## 24. POWER TO ISSUE DIFFERENT CLASSES OF SHARE

24.1 Subject to the Act and the articles, but without prejudice to the rights attached to any existing share, the Company may issue a further class or classes of shares with such rights or restrictions as may be determined by ordinary resolution.

24.2 Subject to the Act, the Company may issue shares which are to be redeemed, or are liable to be redeemed at the option of the Company or the holder, and the directors may determine the terms, conditions and manner of redemption of any such shares.

24.3 If rights and restrictions attaching to shares are determined by ordinary resolution or by the directors pursuant to this article, those rights and restrictions shall apply in place of any rights or restrictions that would otherwise apply by virtue of the Act in the absence of any provisions in the articles, as if those rights and restrictions were set out in the articles.

## 25. PRE-EMPTION RIGHTS

25.1 Pursuant to section 567 of the Act, sections 561 and 562 of the Act do not apply to any allotment of equity securities made by the Company.

25.2 Unless the members by special resolution direct otherwise or in the circumstances described in article 25.3 below, all shares which the directors propose to issue must first be offered to the members in accordance with the provisions of this article:

25.2.1 shares must be offered to members in proportion (or as nearly as may be) to their existing holdings;

25.2.2 the offer shall be made by notice specifying the number of shares offered and designating a period (of not less than 14 days) following which the offer, if not accepted, will be deemed to be declined;

25.2.3 after the expiration of the period referred to in article 25.2.2 above, those shares so deemed to be declined shall be offered to the persons who have, within such period, accepted all the shares offered to them in proportion (or as nearly as may be) to their existing holdings; and such further offer shall be made on the same terms, in the same manner and limited by the same period as the original offer; and

25.2.4 any shares not accepted pursuant to the offer referred to in article 25.2.2 and the further offer referred to in article 25.2.3 or not capable of being offered except by way of fractions shall be under the control of the directors, who may allot, grant options over or dispose of the same to such persons, on such terms, and in such manner as they think fit.

25.3 The requirements of articles 25.2.1 to 25.2.4 shall not apply to an issue of shares to (a) a sole member of the Company or (b) members in proportion (or as nearly as may be) to their existing holdings.

## 26. PURCHASE OF OWN SHARES

26.1 Subject to the Act and without prejudice to any other rights the Company may have to purchase its own shares under the Act, the Company may purchase its own shares out of capital otherwise than in accordance with Chapter 5 of the Act up to an aggregate purchase price in a financial year of the lower of:

26.1.1 £15,000; or

26.1.2 the nominal value of 5% of its fully paid share capital as at the beginning of the financial year.

## 27. PAYMENT OF COMMISSIONS ON SUBSCRIPTION FOR SHARES

27.1 The Company may pay any person a commission in consideration for that person:

27.1.1 subscribing, or agreeing to subscribe, for shares; or

27.1.2 procuring, or agreeing to procure, subscriptions for shares.

27.2 Subject to the Act, any such commission may be paid:

27.2.1 in cash, or in fully paid shares or other securities, or partly in one way and partly in the other; and

27.2.2 in respect of a conditional or an absolute subscription.

## 28. COMPANY NOT BOUND BY LESS THAN ABSOLUTE INTERESTS

Except as required by law, no person is to be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and except as otherwise required by law or the articles, the Company is not in any way to be bound by or recognise any interest in a share other than the holder's absolute ownership of it and all the rights attaching to it.

## 29. SHARE CERTIFICATES

29.1 It shall be a condition of issue of every share in the Company that no share certificate need be issued in respect of such share or on the transfer of such share unless requested by the holder of such share and sections 769(1) and 776(1) of the Act shall not apply to the Company.

29.2 If so requested by the holder of a share, the Company must issue to such member, within two months of such request, free of charge, one or more certificates in respect of the shares which that member holds.

29.3 Every certificate must specify:

29.3.1 in respect of how many shares, of what class, it is issued;

29.3.2 the nominal value of those shares;

29.3.3 that those shares are fully paid; and

29.3.4 any distinguishing numbers assigned to them.

29.4 No certificate may be issued in respect of shares of more than one class.

29.5 If more than one person holds a share, only one certificate may be issued in respect of it and delivery of a certificate to the senior holder shall constitute delivery to all of them.

29.6 Certificates must be executed in accordance with the Act or issued in such other manner as the directors may approve.

## 30. CONSOLIDATED AND SEPARATE SHARE CERTIFICATES

30.1 Subject to the provisions of article 29.1, when a member's holding of shares of a particular class increases, the Company may issue that member with:

30.1.1 a single, consolidated certificate in respect of all the shares of a particular class which that member holds; or

30.1.2 a separate certificate in respect of only those shares by which that member's holding has increased.

30.2 Subject to the provisions of article 29.1, when a member's holding of shares of a particular class is reduced, the Company must ensure that the member is issued with one or more certificates in respect of the number of shares held by the member after the reduction. However, the Company need not (in the absence of a request from the member) issue any new certificate if:

30.2.1 all the shares which the member no longer holds as a result of the reduction; and

30.2.2 none of the shares which the member retains following the reduction.

were, immediately before the reduction, represented by the same certificate.

30.3 A member may request the Company, in writing, to replace:

30.3.1 the member's separate certificates with a consolidated certificate; or

30.3.2 the member's consolidated certificate with two or more separate certificates representing such proportion of the shares as the member may specify.

30.4 When the Company complies with such a request it may charge such reasonable fee as the directors may decide for doing so.

30.5 A consolidated certificate or separate certificates must not be issued unless any certificates which they are to replace have first been returned to the Company for cancellation or the holder has complied with such conditions as to evidence and indemnity as the directors decide.

## 31. REPLACEMENT SHARE CERTIFICATES

31.1 If a certificate issued in respect of a member's shares is:

31.1.1 damaged or defaced; or

31.1.2 said to be lost, stolen or destroyed,

that member is entitled to be issued with a replacement certificate in respect of the same shares.

31.2 A member exercising the right to be issued with such a replacement certificate:

31.2.1 must return the certificate which is to be replaced to the Company if it is damaged or defaced; and

31.2.2 must comply with such conditions as to evidence, indemnity and the payment of a reasonable fee as the directors decide.

## 32. GENERAL PROVISIONS RELATING TO SHARE TRANSFERS

32.1 Shares may be transferred by means of an instrument of transfer in any usual form or any other form approved by the directors, which is executed by or on behalf of the transferor.

32.2 No fee may be charged for registering any instrument of transfer or other document relating to or affecting the title to any share.

32.3 The Company may retain any instrument of transfer which is registered.

32.4 The transferor remains the holder of a share until the transferee's name is entered in the register of members as holder of it.

32.5 Subject to article 32.6, the directors may refuse to register a transfer unless the instrument of transfer is:

32.5.1 in favour of no more than four joint transferees;

32.5.2 duly stamped or certificated or otherwise shown to the satisfaction of the directors to be exempt from stamp duty (if required); and

32.5.3 delivered to the registered office or such other place as the directors may decide and is accompanied by the certificate for the shares to be transferred (or an indemnity for any certificate not in the transferor's possession in such form as the directors may decide) and/or such other evidence as the directors may reasonably require to prove the title of the transferor and the execution by him of the transfer or, if the transfer is signed by some other person on his behalf, the authority of that person to do so.

32.6 The directors shall not decline to register any transfer of shares, nor suspend the registration thereof, where such transfer is in favour of:

32.6.1 a chargee or mortgagee of any shares;

32.6.2 any nominee of a chargee or mortgagee of any shares;

32.6.3 a purchaser of any shares from a chargee or mortgagee (or its nominee) of any shares; and

32.6.4 a purchaser of any shares from any receiver, administrative receiver or administrator appointed by a chargee or mortgagee of any shares.

32.7 Other than in circumstances where the refusal to register a transfer is expressly permitted or required by these articles, the directors may not refuse to register the transfer of a share, and shall promptly approve for registration each transfer which is presented to them for registration. In particular the directors will register a transfer where the majority holder so directs in writing.

32.8 If the directors refuse to register the transfer of a share the instrument of transfer must be returned to the transferee with the notice of refusal together with their reasons for the refusal within the time limit prescribed by the Act.

## 33. TRANSMISSION OF SHARES

33.1 If title to a share passes to a transmittee, the Company may only recognise the transmittee as having any title to that share.

33.2 Subject to article 33.3, any transmittee who produces such evidence of entitlement to shares as the director may properly require:

33.2.1 may, subject to the articles, choose either to become the holder of those shares or to have them transferred to another person, and

33.2.2 subject to the articles, and pending any transfer of the shares to another person, has the same rights as the holder from whom the transmittee derived such entitlement had.

33.3 Transmittees do not have the right to receive notice of, attend or vote at a general meeting, or agree to a proposed written resolution, in respect of shares to which they are entitled, by reason of the holder's death or bankruptcy or otherwise, unless they become the holders of those shares.

## 34. EXERCISE OF TRANSMITTEES' RIGHTS

34.1 Transmittees who wish to become the holders of shares to which they have become entitled must notify the Company in writing of that wish.

34.2 If the transmittee wishes to have a share transferred to another person, the transmittee must execute an instrument of transfer in respect of it.

34.3 Any transfer made or executed under this article is to be treated as if it were made or executed by the person from whom the transmittee has derived rights in respect of the share, and as if the event which gave rise to the transmission had not occurred.

## 35. TRANSMITTEE BOUND BY PRIOR NOTICE

If a notice is given to a member in respect of shares and a transmittee (or any person nominated by the transmittee under article 33.2) is entitled to those shares, the transmittee (and any person nominated by the transmittee under article 33.2) is bound by the notice if it was given to the member before the transmittee's name (or the name of any person nominated under article 33.2) has been entered in the register of members.

## 36. PROCEDURE FOR DISPOSING OF FRACTIONS OF SHARES

36.1 This article applies where:

36.1.1 there has been a consolidation, consolidation and division or sub-division of shares; and

36.1.2 as a result, members are entitled to fractions of shares.

36.2 The directors may:

36.2.1 sell the shares representing the fractions to any person including (subject to the Act) the Company for the best price reasonably obtainable;

36.2.2 authorise any person to execute an instrument of transfer of the shares to the purchaser or a person nominated by the purchaser; and

36.2.3 distribute the net proceeds of sale in proportion to their fractional entitlements among the holders of the shares.

36.3 The person to whom the shares are transferred is not obliged to ensure that any purchase money is received by the person entitled to the relevant fractions.

36.4 The transferee's title to the shares is not affected by any irregularity in or invalidity of the process leading to their sale.

## 37. PROCEDURE FOR DECLARING DIVIDENDS

37.1 Subject to the Act, the Company may by ordinary resolution declare dividends, and the directors may decide to pay interim dividends.

37.2 A dividend must not be declared unless the directors have made a recommendation as to its amount. Such a dividend must not exceed the amount recommended by the directors.

37.3 No dividend may be declared or paid unless it is in accordance with members' respective rights and interests.

37.4 Unless the members' resolution to declare or directors' decision to pay a dividend, or the terms on which shares are issued, specify otherwise, it must be paid by reference to each member's holding of shares on the date of the resolution or decision to declare or pay it.

37.5 If the Company's share capital is divided into different classes, no interim dividend may be paid on shares carrying deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrear.

37.6 Subject to the Act, the directors may pay at intervals any dividend payable at a fixed rate if it appears to them that the profits available for distribution justify the payment.

37.7 If the directors act in good faith, they do not incur any liability to the holders of shares conferring preferred rights for any loss they may suffer by the lawful payment of an interim dividend on shares with deferred or non-preferred rights.

## 38. CALCULATIONS OF DIVIDENDS

38.1 Except as otherwise provided by the articles or the rights attached to shares, all dividends must be:

38.1.1 declared and paid according to the amounts paid up on the shares on which the dividend is paid; and

38.1.2 apportioned and paid proportionally to the amounts paid up on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid.

38.2 If any share is issued on terms providing that it ranks for dividend as from a particular date, it shall rank for dividend accordingly.

38.3 For the purposes of calculating dividends, no account is to be taken of any amount which has been paid up on a share in advance of the due date for payment of that amount.

## 39. PAYMENT OF DIVIDENDS AND OTHER DISTRIBUTIONS

39.1 Where a dividend or other sum which is a distribution is payable in respect of a share, it must be paid by one or more of the following means:

39.1.1 transfer to a bank or building society account specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;

39.1.2 sending a cheque made payable to the distribution recipient by post to the distribution recipient at the distribution recipient's registered address (if the distribution recipient is a holder of the share), or (in any other case) to an address specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;

39.1.3 sending a cheque made payable to such person by post to such person at such address as the distribution recipient has specified in writing or as the directors may otherwise decide; or

39.1.4 any other means of payment as the directors agree with the distribution recipient in writing or as the directors may otherwise decide.

39.2 In this article, the "**distribution recipient**" means, in respect of a share in respect of which a dividend or other sum is payable:

39.2.1 the holder of the share; or

39.2.2 if the share has two or more joint holders, whichever of them is named first in the register of members (the "**senior holder**"); or

39.2.3 if the holder is no longer entitled to the share by reason of death or bankruptcy, or otherwise by operation of law, the person entitled to such share.

## 40. NO INTEREST ON DISTRIBUTIONS

The Company may not pay interest on any dividend or other sum payable in respect of a share unless otherwise provided by:

40.1 the terms on which the share was issued; or

40.2 the provisions of another agreement between the holder of that share and the Company.

## 41. DEDUCTION FROM DIVIDENDS

The directors may deduct from any dividend payable on or in respect of a share all sums of money presently payable by the holder to the Company on any account whatsoever.

## 42. UNCLAIMED DISTRIBUTIONS

42.1 All dividends or other sums which are:

42.1.1 payable in respect of shares; and

42.1.2 unclaimed after having been declared or become payable,

may be invested or otherwise made use of by the directors for the benefit of the Company until claimed.

42.2 The payment of any such dividend or other sum into a separate account does not make the Company a trustee in respect of it.

42.3 If:

42.3.1 12 years have passed from the date on which a dividend or other sum became due for payment; and

42.3.2 the distribution recipient has not claimed it,

the distribution recipient is no longer entitled to that dividend or other sum and it ceases to remain owing by the Company.

## 43. NON-CASH DISTRIBUTIONS

43.1 Subject to the terms of issue of the share in question, the Company may, by ordinary resolution on the recommendation of the directors (or, in the case of an interim dividend the directors may) decide to pay all or part of a dividend or other distribution payable in respect of a share by transferring non-cash assets of equivalent value (including, without limitation, shares or other securities in any company).

43.2 For the purposes of paying a non-cash distribution, the directors may make whatever arrangements they think fit, including, where any difficulty arises regarding the distribution:

43.2.1 fixing the value of any assets;

43.2.2 paying cash to any distribution recipient on the basis of that value in order to adjust the rights of recipients; and

43.2.3 vesting any assets in trustees.

## 44. WAIVER OF DISTRIBUTIONS

Distribution recipients may waive their entitlement to a dividend or other distribution payable in respect of a share by giving the Company notice in writing to that effect, but if:

44.1 the share has more than one holder; or

44.2 more than one person is entitled to the share, whether by reason of the death or bankruptcy of one or more joint holders, or otherwise,

the notice is not effective unless it is expressed to be given, and signed, by all the holders or persons otherwise entitled to the share.

## 45. AUTHORITY TO CAPITALISE AND APPROPRIATION OF CAPITALISED SUMS

45.1 Subject to the articles and the Act, the directors may, if they are so authorised by an ordinary resolution:

45.1.1 decide to capitalise any profits of the Company (whether or not they are available for distribution) which are not required for paying a preferential dividend, or any sum standing to the credit of the Company's share premium account or capital redemption reserve or any other reserve or fund (whether or not it is available for distribution); and

45.1.2 appropriate any sum which they so decide to capitalise (a "**capitalised sum**") to the persons who would have been entitled to it if it were distributed by way of dividend (the "**persons entitled**") and in the same proportions.

45.2 Capitalised sums must be applied:

45.2.1 on behalf of the persons entitled; and

45.2.2 in the same proportions as a dividend would have been distributed to them.

45.3 Any capitalised sum may be applied in paying up new shares of a nominal amount equal to the capitalised sum which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.

45.4 A capitalised sum which was appropriated from profits available for distribution may be applied in paying up new debentures of the Company which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.

45.5 Subject to the articles, the directors may:

45.5.1 apply capitalised sums in accordance with articles 45.3 and 45.4 partly in one way and partly in another;

45.5.2 make such arrangements as they think fit to deal with shares or debentures becoming distributable in fractions under this article (including the issuing of fractional certificates or the making of cash payments); and

45.5.3 authorise any person to enter into an agreement with the Company on behalf of all the persons entitled which is binding on them in respect of the allotment of shares and debentures to them under this article.

## DECISION-MAKING BY MEMBERS

### 46. NOTICE, ATTENDANCE AND SPEAKING AT GENERAL MEETINGS

46.1 The directors may call general meetings and, on the requirement of members pursuant to the Act, shall call a general meeting (i) within 21 days from the date on which the directors become subject to the requirement, and (ii) to be held on a date not more than 28 days after the date of the notice convening the meeting.

46.2 General meetings shall be called by at least 14 clear days' notice (that is, excluding the day of the general meeting and the day on which the notice is given).

46.3 A general meeting may be called by shorter notice if it is so agreed by a majority in number of the members having a right to attend and vote, being a majority together holding not less than 90 per cent in nominal value of the shares giving that right.

46.4 The notice shall specify the date, time and place of the meeting and the general nature of the business to be transacted. If the meeting is convened to consider a special resolution, the text of the resolution and the intention to propose the resolution as a special resolution shall also be specified. The notice of the meeting shall also specify, with reasonable prominence, the members' rights to appoint one or more proxies under section 324 of the Act.

46.5 Subject to the articles and to any restrictions imposed on any shares, the notice shall be given to all members, to all persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member (if the Company has been notified of their entitlement) and to the directors and auditors of the Company.

46.6 Every person who becomes entitled to a share shall be bound by any notice in respect of that share which, before his name is entered in the register of members, has duly been given to the person from whom he derives his title.

46.7 The accidental omission to give notice of a general meeting or to send, supply or make available any document or information relating to a meeting to, or the non receipt of any such notice, document or information by, a person entitled to receive any such notice, document or information shall not invalidate the proceedings at that meeting.

46.8 A person is able to exercise the right to speak at a general meeting when that person is in a position to communicate to all those attending the meeting, during the meeting, any information or opinions which that person has on the business of the meeting.

46.9 A person is able to exercise the right to vote at a general meeting when:

46.9.1 that person is able to vote, during the meeting, on resolutions put to the vote at the meeting; and

46.9.2 that person's vote can be taken into account in determining whether or not such resolutions are passed at the same time as the votes of all the other persons attending the meeting.

46.10 The directors may make whatever arrangements they consider appropriate to enable those attending a general meeting to exercise their rights to speak or vote at it.

46.11 In determining attendance at a general meeting, it is immaterial whether any two or more members attending it are in the same place as each other.

46.12 Two or more persons who are not in the same place as each other attend a general meeting if their circumstances are such that if they have (or were to have) rights to speak and vote at that meeting, they are (or would be) able to exercise them.

## 47. QUORUM FOR GENERAL MEETINGS

47.1 No business other than the appointment of the chairman of the meeting is to be transacted at a general meeting if the persons attending it do not constitute a quorum.

47.2 The number of persons who shall constitute a quorum shall be:

47.2.1 if the Company has only one member, one member present and entitled to vote; and

47.2.2 if the Company has more than one member, any two members present and entitled to vote.

47.3 Where the Company has more than one member entitled to attend and vote at a meeting, one member present at the meeting and entitled to vote as:

47.3.1 the duly authorised corporate representative of two or more corporations, each of which is a member entitled to attend and vote upon the business to be transacted at the meeting; or

47.3.2 a proxy duly appointed by two or more members entitled to attend and vote upon the business to be transacted at the meeting

*is a quorum.*

## 48. CHAIRING GENERAL MEETINGS

48.1 If the directors have appointed a chairman, the chairman shall chair general meetings if present and willing to do so.

48.2 If the directors have not appointed a chairman, or if the chairman is unwilling to chair the meeting or is not present within 10 minutes of the time at which a meeting was due to start:

48.2.1 the directors present; or

48.2.2 (if no directors are present) the meeting

may appoint a director or member to chair the meeting, and the appointment of the chairman of the meeting must be the first business of the meeting.

48.3 The person chairing a meeting in accordance with this article is referred to as the "**chairman of the meeting**".

## 49. ATTENDANCE AND SPEAKING BY DIRECTORS AND NON-MEMBERS

49.1 Directors may attend and speak at general meetings, whether or not they are members.

49.2 The chairman of the meeting may permit other persons who are not:

49.2.1 members in the Company, or

49.2.2 otherwise entitled to exercise the rights of members in relation to general meetings

to attend and speak at a general meeting.

## 50. ADJOURNMENT

50.1 If the persons attending a general meeting within half an hour of the time at which the meeting was due to start do not constitute a quorum, or if during a meeting a quorum ceases to be present, the meeting shall be dissolved if convened on the requisition of members. In any other case, the chairman of the meeting must adjourn it.

50.2 The chairman of the meeting may adjourn a general meeting at which a quorum is present if:

50.2.1 the meeting consents to an adjournment; or

50.2.2 it appears to the chairman of the meeting that an adjournment is necessary to protect the safety of any person attending the meeting or ensure that the business of the meeting is conducted in an orderly manner.

50.3 The chairman of the meeting must adjourn a general meeting if directed to do so by the meeting.

50.4 When adjourning a general meeting, the chairman of the meeting must:

50.4.1 either specify the time and place to which it is adjourned or state that it is to continue at a time and place to be fixed by the directors; and

50.4.2 have regard to any directions as to the time and place of any adjournment which have been given by the meeting.

50.5 If the continuation of an adjourned meeting is to take place more than 14 days after it was adjourned, the Company must give at least 7 clear days' notice of it:

50.5.1 to the same persons to whom notice of the Company's general meetings is required to be given; and

50.5.2 containing the same information which such notice is required to contain.

50.6 No business may be transacted at an adjourned general meeting which could not properly have been transacted at the meeting if the adjournment had not taken place.

## 51. VOTING: GENERAL

51.1 A resolution put to the vote of a general meeting must be decided on a show of hands unless a poll is duly demanded in accordance with the articles.

51.2 Subject to any rights or restrictions attached to any shares, whether or not such rights or restrictions are set out in the articles, on a vote on a resolution:

51.2.1 on a show of hands at a meeting:

(a) every member present (but not being present by proxy) and entitled to vote on the resolution has one vote; and

(b) every proxy present who has been duly appointed by a member entitled to vote on the resolution has one vote, except where:

(ii) that proxy has been duly appointed by more than one member entitled to vote on the resolution; and

(iii) the proxy has been instructed:

(A) by one or more of those members to vote for the resolution and by one or more of those members to vote against the resolution; or

(B) by one or more of those members to vote in the same way on the resolution (whether for or against) and one or more of those members has given the proxy discretion as to how to vote,

in which case, the proxy has one vote for and one vote against the resolution; and

51.2.2 on a poll taken at a meeting, every member present and entitled to vote on the resolution has one vote in respect of each share held by the relevant member or members.

51.3 In the case of joint holders of a share, only the vote of the senior holder who votes (and any proxy or corporate representative duly authorised by the relevant member) may be counted by the Company.

51.4 In the case of equality of votes on a show of hands or a poll, the chairman of the meeting shall not be entitled to a casting vote.

51.5 The Company is not obliged to verify that a proxy or corporate representative of a member has acted in accordance with the terms of his appointment and any failure to so act shall not affect the validity of any proceedings at a meeting of the Company.

## 52. ERRORS AND DISPUTES

52 1 No objection may be raised to the qualification of any person voting at a general meeting except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is tendered, and every vote not disallowed at the meeting is valid.

52.2 Any such objection must be referred to the chairman of the meeting, whose decision is final.

## 53. POLL VOTES

53.1 A poll on a resolution may be demanded:

53.1.1 in advance of the general meeting where it is to be put to the vote; or

53.1.2 at a general meeting, either before a show of hands on that resolution or immediately after the result of a show of hands on that resolution is declared.

53.2 Subject to the Act, a poll may be demanded by:

53.2.1 the chairman of the meeting;

53.2.2 the directors;

53.2.3 two or more persons present and entitled to vote on the resolution;

53.2.4 a person or persons representing not less than one tenth of the total voting rights of all the shareholders having the right to vote on the resolution.

53 3 A demand for a poll may be withdrawn if:

53.3.1 the poll has not yet been taken; and

53.3.2 the chairman of the meeting consents to the withdrawal.

A demand for a poll which is withdrawn shall not invalidate the result of a show of hands declared before the demand was made.

## 54. PROCEDURE ON A POLL

54.1 Subject to the articles, polls at general meetings must be taken when, where and in such manner as the chairman of the meeting directs.

54.2 The chairman of the meeting may appoint scrutineers (who need not be members) and decide how and when the result of the poll is to be declared.

54.3 The result of a poll shall be the decision of the meeting in respect of the resolution on which the poll was demanded.

54.4 A poll on:

54.4.1 the election of the chairman of the meeting; or

54.4.2 a question of adjournment

must be taken immediately.

54.5 A poll on any other question must be taken within 30 days of the poll being demanded.

54.6 A demand for a poll does not prevent a general meeting from continuing, except as regards the question on which the poll was demanded.

54.7 No notice need be given of a poll not taken immediately if the time and place at which it is to be taken are announced at the meeting at which it is demanded.

54.8 In any other case, at least 7 clear days' notice must be given specifying the time, date and place at which the poll is to be taken.

## 55. APPOINTMENT OF PROXY

A member may appoint another person as his proxy to exercise all or any of his rights to attend and to speak and to vote (both on a show of hands and on a poll) on a resolution or amendment of a resolution, or on other business arising, at a meeting or meetings of the Company. A member may appoint more than one proxy in relation to a meeting, provided that each proxy is appointed to exercise the rights attached to a different share or shares held by the member.

## 56. CONTENT OF PROXY NOTICES

56.1 Proxies may only validly be appointed by a notice in writing (a "**proxy notice**") which:

56.1.1 states the name and address of the member appointing the proxy;

56.1.2 identifies the person appointed to be that member's proxy and the general meeting in relation to which that person is appointed;

56.1.3 is signed by or on behalf of the member appointing the proxy, or is authenticated in such manner as the directors may determine; and

56.1.4 is delivered to the Company in accordance with the articles and any instructions contained in the notice of the general meeting to which they relate.

56.2 The Company may require proxy notices to be delivered in a particular form, and may specify different forms for different purposes.

56.3 Proxy notices may specify how the proxy appointed under them is to vote (or that the proxy is to abstain from voting) on one or more resolutions.

56.4 Unless a proxy notice indicates otherwise, it must be treated as:

56.4.1 allowing the person appointed under it as a proxy discretion as to how to vote on any ancillary or procedural resolutions put to the meeting; and

56.4.2 appointing that person as a proxy in relation to any adjournment of the general meeting to which it relates as well as the meeting itself.

## 57. *DELIVERY OF PROXY NOTICES*

57.1 Any notice of a general meeting must specify the address or addresses ("**proxy notification address**") at which the Company or its agents will receive proxy notices relating to that meeting, or any adjournment of it, delivered in hard copy or electronic form.

57.2 A person who is entitled to attend, speak or vote (either on a show of hands or on a poll) at a general meeting remains so entitled in respect of that meeting or any adjournment of it, even though a valid proxy notice has been delivered to the Company by or on behalf of that person.

57.3 Subject to articles 57.4 and 57.5, a proxy notice must be delivered to a proxy notification address at any time before the start of the general meeting or adjourned meeting to which it relates.

57.4 In the case of a poll taken more than 48 hours after it is demanded, the notice must be delivered to a proxy notification address at any time before the time appointed for the taking of the poll.

57.5 In the case of a poll not taken during the meeting but taken not more than 48 hours after it was demanded, the proxy notice must be delivered:

57.5.1 to a proxy notification address at any time before the time appointed for the taking of the poll to which it relates; or

57.5.2 at the meeting at which the poll was demanded, to the chairman of the meeting, the company secretary (if any) or any director.

57.6 A proxy notice which is not delivered in accordance with this article shall be invalid.

57.7 The directors may require the production of any evidence which they consider necessary to determine the validity of any proxy notice.

## 58. CORPORATE REPRESENTATIVES

In accordance with the Act, a corporation which is a member of the Company may, by resolution of its directors or other governing body, authorise a person or persons to act as its representative or representatives at any meeting of the Company (a "**corporate representative**"). A director, the company secretary (if any) or other person authorised for the purpose by the company secretary (if any) may require a corporate representative to produce a certified copy of the resolution of authorisation before permitting him to exercise his powers.

## 59. TERMINATION OF AUTHORITY

The termination of authority of a person to act as proxy or as the duly authorised corporate representative of a member does not affect whether he counts in deciding whether there is a quorum at a meeting, the validity of a poll demanded by him at a meeting, or the validity of a vote given by that person unless notice of the termination is given in writing by or on behalf of the member by whom or on whose behalf the corporate representative was appointed or the proxy notice was given and is received by the Company at the office or, in the case of a proxy, the proxy notification address:

59.1 at any time before the start of the general meeting or adjourned general meeting to which it relates;

59.2 (in the case of a poll not taken during the meeting but taken not more than 48 hours before it was demanded) at any time before the start of the general meeting or adjourned meeting to which it relates, or at the meeting at which the poll was demanded; or

59.3 (in the case of a poll taken more than 48 hours after it was demanded) at any time before the time appointed for taking the poll.

## 60. AMENDMENTS TO RESOLUTIONS

60.1 An ordinary resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution if:

60.1.1 notice of the proposed amendment is given to the Company in writing by a person entitled to vote at the general meeting at which it is to be proposed not less than 48 hours before the meeting is to take place (or such later time as the chairman of the meeting may determine); and

60.1.2 the proposed amendment does not, in the reasonable opinion of the chairman of the meeting, materially alter the scope of the resolution.

60.2 A special resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution, if:

60.2.1 the chairman of the meeting proposes the amendment at the general meeting at which the resolution is to be proposed; and

60.2.2 the amendment does not go beyond what is necessary to correct a grammatical or other non-substantive error in the resolution.

60.3 If the chairman of the meeting, acting in good faith, wrongly decides that an amendment to a resolution is out of order, the chairman's error does not invalidate the vote on that resolution.

## 61. RESOLUTIONS IN WRITING

A resolution of the members (or of a class of members) of the Company may be passed as a written resolution in accordance with the Act.

## ADMINISTRATIVE ARRANGEMENTS

## 62. COMMUNICATIONS BY AND TO THE COMPANY

62.1 Save where the articles expressly require otherwise, any notice, document or information to be sent or supplied by or to the Company pursuant to the Act, the articles or otherwise may be sent or supplied in accordance with the Act. Nothing in this article affects any provision of the Act or any other legislation or any other provision of the articles requiring notices, documents or information to be delivered in a particular way.

62.2 The Company may deliver a notice or other document to a member:

62.2.1 by delivering it by hand to the address recorded for the member on the register or at such other address as the member may notify the Company in writing from time to time;

62.2.2 by sending it by first class post (air mail if overseas) in a prepaid envelope to the address recorded for the member on the register or at such other address as the member may notify the Company in writing from time to time;

62.2.3 by fax (except a share certificate) to such fax number as the member may notify the Company in writing from time to time;

62.2.4 by electronic mail (except a share certificate) to such e-mail address as the member may notify the Company in writing from time to time; or

62.2.5 by a website (except a share certificate) the address of which shall be notified to the member in writing.

62.3 In the case of joint holders of a share, all notices, documents and information shall be given to the joint holder whose name is shown first in the register of members in respect of the joint holding and notice so given shall be sufficient to all joint holders.

62.4 Proof that an envelope containing a notice was properly addressed, prepaid and posted shall be conclusive evidence that the notice was given. A notice shall be deemed to be given on:

62.4.1 the same day as delivery in the case of communications delivered by hand;

62.4.2 48 hours after posting in the case of communications sent by ordinary first class post to an address in the United Kingdom;

62.4.3 6 days after posting in the case of communications sent by air mail;

62.4.4 on completion of its transmission in a complete and legible form if sent by facsimile;

62.4.5 at the time that it was sent if sent by electronic mail; and

62.4.6 when the material was first made available on the website, or if later, when the recipient received (or is deemed to have received) notice of the fact that the material was available on the website, if sent by a website.

62.5 A member present at a meeting of the Company shall be deemed to have received notice of the meeting and, where requisite, of the purpose for which it was called.

62.6 A notice may be given by the Company to the transmittee of a member by sending or delivering it, in any manner authorised by the articles for the giving of notice to a member, addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt or by any like description, at the address, if any, supplied for that purpose by the persons claiming to be so entitled. Until such an address has been supplied, a notice may be given in any manner in which it might have been given if death or bankruptcy had not occurred.

## 63. COMPANY SECRETARY

The directors may appoint any person who is willing to act as the secretary for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit and from time to time remove such person and, if the directors so decide, appoint a replacement.

## 64. COMPANY SEALS

64.1 Any common seal may only be used by the authority of the directors.

64.2 The directors may decide by what means and in what form any common seal is to be used.

64.3 Unless otherwise decided by the directors, if the Company has a common seal and it is affixed to a document, the document must also be signed by at least one authorised person in the presence of a witness who attests the signature.

64.4 For the purposes of this article, an authorised person is:

64.4.1 any director;

64.4.2 the company secretary (if any); or

64.4.3 any person authorised by the directors for the purpose of signing documents to which the common seal is applied.

## 65. CHANGE OF NAME

The directors may change the name of the Company.

## 66. RECORDS OF DECISIONS TO BE KEPT

66.1 The directors or the company secretary (if any) must ensure that the Company keeps a record, in writing, for at least 10 years from the date of the decision:

66.1.1 of all appointments of officers made by the directors;

66.1.2 of every decision taken by the directors, including by written resolution, and any committee of the directors; and

66.1.3 of all proceedings of general meetings of the Company and of the holders of any class of shares in the Company.

66.2 The Company shall also keep records comprising copies of all resolutions of members passed otherwise than at general meetings and of details provided to the Company of decisions taken by a sole member. All such records must be kept for at least 10 years from the date of the meeting or resolution or decision (as appropriate).

## 67. NO RIGHT TO INSPECT ACCOUNTS AND OTHER RECORDS

Except as provided by law or authorised by the directors or an ordinary resolution of the Company, no person is entitled to inspect any of the Company's accounting or other records or documents merely by virtue of being a member.

## 68. PROVISION FOR EMPLOYEES ON CESSATION OF BUSINESS

The directors may decide to make provision for the benefit of persons employed or formerly employed by the Company or any of its subsidiaries (other than a director or former director or shadow director) in connection with the cessation or transfer to any person of the whole or part of the undertaking of the Company or that subsidiary.

## 69. WINDING UP OF THE COMPANY

If the Company is wound up, the liquidator may, with the sanction of a special resolution of the Company and any other sanction required by the Act, divide among the members in specie the whole or any part of the assets of the Company and may, for that purpose, value any assets and determine how the division shall be carried out as between the members or different classes of members. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of the assets in trustees upon such trusts for the benefit of members as he with the like sanction determines, but no member shall be compelled to accept any assets upon which there is a liability.

## 70. INDEMNITY

70.1 To the extent permitted by the Act and without prejudice to any indemnity to which he may otherwise be entitled, every person who is or was a director or other officer of the Company or an associated company (other than a person (whether or not an officer of the Company or an associated company) engaged by the Company or an associated company as auditor) shall be and shall be kept indemnified out of the assets of the Company against all costs, charges, losses and liabilities incurred by him (whether in connection with any negligence, default, breach of duty or breach of trust by him or otherwise as a director or such other officer of the Company or an associated company) in relation to the Company or an associated company or their affairs provided that such indemnity shall not apply in respect of any liability incurred by him:

70.1.1 to the Company or to any associated company;

70.1.2 to pay a fine imposed in criminal proceedings;

70.1.3 to pay a sum payable to a regulatory authority by way of a penalty in respect of non-compliance with any requirement of a regulatory nature (howsoever arising);

70.1.4 in defending any criminal proceedings in which he is convicted;

70.1.5 in defending any civil proceedings brought by the Company, or an associated company, in which judgment is given against him; or

70.1.6 in connection with any application under any of the following provisions in which the court refuses to grant him relief:

(a) section 661(3) or (4) of the Act (acquisition of shares by innocent nominee); or

(b) section 1157 of the Act (general power to grant relief in case of honest and reasonable conduct).

70.2 In article 70.1.4, 70.1.5 or 70.1.6 the reference to a conviction, judgment or refusal of relief is a reference to one that has become final. A conviction, judgment or refusal of relief becomes final:

70.2.1 if not appealed against, at the end of the period for bringing an appeal; or

70.2.2 if appealed against, at the time when the appeal (or any further appeal) is disposed of.

An appeal is disposed of if:

(a) it is determined and the period for bringing any further appeal has ended; or

(b) it is abandoned or otherwise ceases to have effect.

70.3 Without prejudice to article 70.1 or to any indemnity to which a director may otherwise be entitled, and to the extent permitted by the Act and otherwise upon such terms and subject to such conditions as the directors may in their absolute discretion think fit, the directors shall have the power to make arrangements to provide a director with funds to meet expenditure incurred or to be incurred by him in defending any criminal or civil proceedings or in connection with an application under section 661(3) or (4) of the Act (acquisition of shares by innocent nominee) or section 1157 of the Act (general power to grant relief in case of honest and reasonable conduct) or in defending himself in an investigation by a regulatory authority or against action proposed to be taken by a regulatory authority or to enable a director to avoid incurring any such expenditure.

## 71. INSURANCE

To the extent permitted by the Act, the directors may exercise all the powers of the Company to purchase and maintain insurance for the benefit of a person who is or was a director, alternate director or a secretary (if any) of the Company or of a company which is or was a subsidiary undertaking of the Company or in which the Company has or had an interest (whether direct or indirect), indemnifying him and keeping him indemnified against liability for negligence, default, breach of duty or breach of trust or other liability which may lawfully be insured against by the Company.

# SAVILLE & Co

SCRIVENER NOTARIES

Saville Notaries LLP One Carey Lane London EC2V 8AE
Tel: +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab Christopher Higgins*

Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*

Yo, la infrascrita KATIA EMILIE FALLOW, Notaria Pública con vecindad y ejercicio en la Ciudad de Londres, Inglaterra, debidamente facultada y juramentada por Autoridad Real, CERTIFICO QUE el documento aquí anexo es una copia fiel y exacta de los **estatutos sociales** relativos a la sociedad denominada **LORCA HOLDCO LIMITED** de Londres, Inglaterra (en adelante, la "**Sociedad**"), tal y como se encuentra archivada en el REGISTRO DE SOCIEDADES DE INGLATERRA Y GALES de conformidad con la ley;

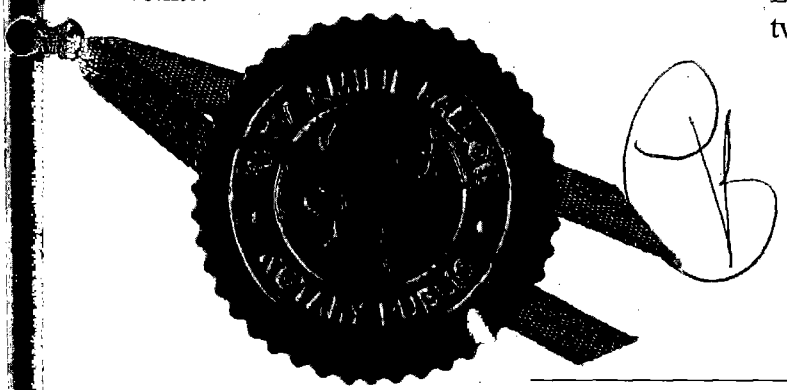
TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I KATIA EMILIE FALLOW of the City of London NOTARY PUBLIC by royal authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY that the document hereunto annexed is a true copy of the original **articles of association** relating to the company styled **LORCA HOLDCO LIMITED** of London, England (hereinafter, the "**Company)** as currently filed with the REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES according to law;

Y TAMBIÉN CERTIFICO QUE la Sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada (*private limited company*) registrada en el Reino Unido, debidamente constituida y existente conforme a las leyes de Inglaterra y Gales, inscrita en el Registro de Sociedades susodicho con el número 12498656 y con domicilio social en 11th Floor 200 Aldersgate Street, Londres EC1A 4HD, Inglaterra.

AND I DO FURTHER CERTIFY THAT the Company is a UK-registered private limited company duly organised and existing in accordance with the laws of England and Wales, registered with the said Registrar of Companies under number 12498656 and with registered office at 11th Floor 200 Aldersgate Street, London EC1A 4HD, England.

EN FE Y TESTIMONIO DE LO CUAL expido el presente que firmo y sello en Londres el día diez de marzo de dos mil veinte.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this tenth day of March two thousand and twenty.



11 MAR 2020 0-20-01311

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Saville & Co. Scrivener Notaries is the trading name of Saville Notaries LLP, a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC420687 and with registered office at One Carey Lane, London EC2V 8AE

Regulated through the Faculty Office of the Archbishop of Canterbury

*General Notary

SCRIVENER NOTARIES

| APOSTILLE<br>(Convention de La Haye du 5 octobre 1961) | | | |
|---|---|---|---|
| 1. **Country:**<br>Pays / Pais: | United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland | | |
| **This public document**<br>Le présent acte public / El presente documento público | | | |
| 2. **Has been signed by**<br>a été signé par<br>ha sido firmado por | Katia E Fallow | | |
| 3. **Acting in the capacity of**<br>agissant en qualité de<br>quien actúa en calidad de | Notary Public | | |
| 4. **Bears the seal / stamp of**<br>est revêtu du sceau / timbre de<br>y está revestido del sello / timbre de | The Said Notary Public | | |
| **Certified**<br>Attesté / Certificado | | | |
| 5. **at**<br>á / en | London | 6. **the**<br>le / el día | 10 March 2020 |
| 7. **by**<br>par / por | Her Majesty's Principal Secretary of State<br>for Foreign and Commonwealth Affairs | | |
| 8. **Number**<br>sous no / bajo el numero | APO-1875981 | | |
| 9. **Seal / stamp**<br>Sceau / timbre<br>Sello / timbre | FOREIGN AND COMMONWEALTH OFFICE LONDON | 10. **Signature**<br>Signature<br>Firma | D. Pankhania |

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

**To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 21.05

THE COMPANIES ACT 2006

COMPANY LIMITED BY SHARES

---

# ARTICLES OF ASSOCIATION

of

Lorca HoldCo Limited

---

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
NUM 8195

TABLE OF CONTENTS

## Table of Contents

**Page**


INTERPRETATION AND LIMITATION OF LIABILITY ..... 1

1. Defined terms ..... 1
2. Liability of members ..... 3

DIRECTORS ..... 3

3. Directors' general authority ..... 3
4. Members' reserve power ..... 4
5. Directors may delegate ..... 4
6. Committees ..... 4
7. Directors to take decisions collectively ..... 4
8. Unanimous decisions ..... 5
9. Calling a directors' meeting ..... 5
10. Participation in directors' meetings ..... 5
11. Quorum for directors' meetings ..... 5
12. Chairing of directors' meetings ..... 6
13. No casting vote ..... 6
14. Records of decisions to be kept ..... 6
15. Directors' interests ..... 6
16. Interests of alternate directors ..... 10
17. Directors' discretion to make further rules ..... 11
18. Methods of appointing directors ..... 11
19. Termination of director's appointment ..... 11
20. Appointment and removal of alternate directors ..... 12
21. Directors' remuneration ..... 13
22. Expenses of directors, alternate directors and the company secretary ..... 13

SHARES AND DISTRIBUTIONS ..... 13

23. All shares to be fully paid ..... 13
24. Power to issue different classes of share ..... 14
25. Pre-emption rights ..... 14
26. Purchase of own shares ..... 14
27. Payment of commissions on subscription for shares ..... 15
28. Company not bound by less than absolute interests ..... 15
29. Share certificates ..... 15
30. Consolidated and separate share certificates ..... 16
31. Replacement share certificates ..... 16
32. General provisions relating to share transfers ..... 16
33. Transmission of shares ..... 17
34. Exercise of transmittees' rights ..... 18



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

35. Transmittee bound by prior notice ..... 18
36. Procedure for disposing of fractions of shares ..... 18
37. Procedure for declaring dividends ..... 18
38. Calculations of dividends ..... 19
39. Payment of dividends and other distributions ..... 19
40. No interest on distributions ..... 20
41. Deduction from dividends ..... 20
42. Unclaimed distributions ..... 20
43. Non-cash distributions ..... 20
44. Waiver of distributions ..... 21
45. Authority to capitalise and appropriation of capitalised sums ..... 21
DECISION-MAKING BY MEMBERS ..... 23
46. Notice, attendance and speaking at general meetings ..... 23
47. Quorum for general meetings ..... 24
48. Chairing general meetings ..... 24
49. Attendance and speaking by directors and non-members ..... 24
50. Adjournment ..... 25
51. Voting: general ..... 25
52. Errors and disputes ..... 26
53. Poll votes ..... 26
54. Procedure on a poll ..... 27
55. Appointment of proxy ..... 27
56. Content of proxy notices ..... 27
57. Delivery of proxy notices ..... 28
58. Corporate representatives ..... 28
59. Termination of authority ..... 28
60. Amendments to resolutions ..... 29
61. Resolutions in writing ..... 29
ADMINISTRATIVE ARRANGEMENTS ..... 29
62. Communications by and to the company ..... 29
63. Company secretary ..... 30
64. Company seals ..... 30
65. Change of name ..... 31
66. Records of decisions to be kept ..... 31
67. No right to inspect accounts and other records ..... 31
68. Provision for employees on cessation of business ..... 31
69. Winding up of the company ..... 31
70. Indemnity ..... 32
71. Insurance ..... 33

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

THE COMPANIES ACT 2006

COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION

of Lorca HoldCo Limited

(*the "**Company**"*)

## INTERPRETATION AND LIMITATION OF LIABILITY

### 1. DEFINED TERMS

1.1 In these articles ("**articles**"), unless the context requires otherwise:

"**Act**" means the Companies Act 2006;

"**Affiliate**" means, in relation to an Investor:

(a) any subsidiary undertaking or parent undertaking of that Investor or of any person described in (b) to (e) below, or any subsidiary undertaking of any such parent undertaking;

(b) the general partner, trustee, nominee, manager or investment adviser of such Investor;

(c) any other Fund or company which is advised by, or the assets of which are managed (whether solely or jointly with others) from time to time by, that Investor or a group undertaking of that Investor;

(d) any other Fund or company of which that Investor, or that Investor's (or a group undertaking of that Investor's) general partner, trustee, nominee, manager or adviser, is a general partner, trustee, nominee, manager or adviser;

(e) any other Fund or company which is advised by, or the assets of which are managed (whether solely or jointly with others) from time to time by, that Investor's (or a group undertaking of that Investor's) general partner, trustee, nominee, manager or adviser; or

(f) any company in which not less than 20 per cent. of the ordinary share capital is held by an Investor and/or one or more persons described in (a) to (e) above in relation to that Investor.

"**alternate director**" has the meaning given in article 20;

"**appointor**" has the meaning given in article 20;

"**bankruptcy**" means individual insolvency proceedings and includes similar proceedings in a jurisdiction other than England and Wales;

"**board**" shall mean the board of directors of the Company from time to time;

"**capitalised sum**" has the meaning given in article 45;

"**certificate**" means a paper certificate evidencing a person's title to specified shares or other securities;



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

"**chairman**" has the meaning given in article 12;

"**chairman of the meeting**" has the meaning given in article 48;

"**clear days**" means, in relation to a period of notice or otherwise, that period excluding the day on which the notice or other document is received or deemed to be received and the day for which it is sent or on which it is to take effect;

"**corporate representative**" has the meaning given in article 58;

"**director**" means a director of the Company, and includes any person occupying the position of director, by whatever name called, and an alternate director appointed by a director;

"**distribution recipient**" has the meaning given in article 39;

"**document**" includes, unless otherwise specified, any document sent or supplied in electronic form;

"**electronic form**" has the meaning given in section 1168 of the Act;

"**fully paid**" in relation to a share, means that the nominal value and any premium to be paid to the Company in respect of that share have been paid to the Company;

**"Fund"** means any unit trust, investment trust, investment company, limited partnership, general partnership or other collective investment scheme or any body corporate or other entity, in each case the assets of which are managed professionally for investment purposes;

"**group**" means the Company and every subsidiary and holding company of the Company and of each such subsidiary and holding company;

"**group company**" means any company which is a member of the group;

"**hard copy form**" has the meaning given in section 1168 of the Act;

"**holder**" means, in relation to shares, the person whose name is entered in the register of members as the holder of the shares;

"**holding company**" has the meaning given in section 1159 of the Act;

"**instrument**" means a document in hard copy form;

**"Investors"** means Kohlberg Kravis Roberts & Co., L.P., Cinven Capital Management (VII) General Partner and their Affiliates;

"**ordinary resolution**" has the meaning given in section 282 of the Act;

"**paid**" means paid or credited as paid;

"**participate**", in relation to a directors' meeting, has the meaning given in article 10;

"**persons entitled**" has the meaning given in article 45;

"**proxy notice**" has the meaning given in article 56;

"**proxy notification address**" has the meaning given in article 57;

"**senior holder**" has the meaning given in article 39;

"**shares**" means shares in the Company;

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

"**special resolution**" has the meaning given in section 283 of the Act;

"**subsidiary**" has the meaning given in section 1159 of the Act;

"**transfer**" in relation to any share, means any sale, transfer, assignment, pledge, charge or other disposal of any share or any interest in that share, and "**transferred**" has a similar meaning;

"**transmittee**" means a person entitled to a share by reason of the death or bankruptcy of a member or otherwise by operation of law;

"**writing**" means the representation or reproduction of words, symbols or other information in a visible form by any method or combination of methods, whether sent or supplied in electronic form or otherwise.

1.2 Unless already defined in these articles, words or expressions contained in these articles bear the same meaning as in the Act.

1.3 Where an ordinary resolution of the Company is expressed to be required for any purpose, a special resolution is also effective for that purpose.

1.4 References to any statutory provision or statute include all modifications thereto and all re-enactments (with or without modification) thereof and all subordinate legislation made thereunder in each case for the time being in force, unless expressly stated otherwise.

1.5 A member is "**present**" at a meeting if the member (being an individual) attends (otherwise than by his duly appointed proxy) or if the member (being a corporation) attends by its duly authorised corporate representative or if the member attends by his duly appointed proxy.

1.6 The *ejusdem generis* principle of construction shall not apply. Accordingly general words shall not be given a restrictive meaning by reason of their being preceded or followed by words indicating a particular class of acts, matters or things or by examples falling within the general words.

1.7 The headings in these articles do not affect their interpretation or construction.

1.8 In these articles, words importing one gender shall include each gender and a reference to a "spouse" shall include a reference to a civil partner under the Civil Partnership Act 2004.

1.9 No regulations or model articles contained in any statute or subordinate legislation apply as the articles of the Company.

## 2. LIABILITY OF MEMBERS

The liability of the members is limited to the amount, if any, unpaid on the shares held by them.

## DIRECTORS

## 3. NUMBER OF DIRECTORS AND GENERAL AUTHORITY

3.1 Subject to the Act and the articles, the directors are responsible for the management of the Company's business, for which purpose they may exercise all the powers of the Company.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

3.2 There shall be four directors (other than any alternate directors), where each of the two members appoints two directors, provided however that the company may by special resolution increase or reduce the limits on the number of directors.

## 4. MEMBERS' RESERVE POWER

4.1 The members may, by special resolution, direct the directors to take, or refrain from taking, specified action or actions.

4.2 No such special resolution and no alteration of the articles invalidates anything which the directors have done before the resolution is passed or the articles are altered (as appropriate).

## 5. DIRECTORS MAY DELEGATE

5.1 Subject to the articles, the directors may delegate any of the powers which are conferred on them under the articles:

5.1.1 to such person or committee;

5.1.2 by such means (including by power of attorney or otherwise);

5.1.3 to such an extent;

5.1.4 in relation to such matters or territories; and

5.1.5 on such terms and conditions

as they think fit.

5.2 If the directors so specify, any such delegation may authorise further delegation of the directors' powers by any person to whom they are delegated.

5.3 The directors may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions.

5.4 The power to delegate under this article includes a power to delegate the determination of any fee, remuneration or other benefit which may be paid or provided to any director.

5.5 Where a provision in the articles refers to the exercise of a power, authority or discretion by the directors and that power, authority or discretion has been delegated by the directors to a committee or a member of a committee, the provision shall be construed as permitting the exercise of the power, authority or discretion by the committee or a member of that committee.

## 6. COMMITTEES

6.1 Committees to which the directors delegate any of their powers must follow procedures which are based, as far as they are applicable, on those provisions of the articles which govern the taking of decisions by directors.

6.2 The directors may make rules of procedure for all or any committees, which prevail over rules derived from the articles if they are not consistent with them.

## 7. DIRECTORS TO TAKE DECISIONS COLLECTIVELY

7.1 Subject to article 7.2, any decision of the directors must be either (i) by two directors, each of whom appointed by a different member, or (ii) a decision taken in accordance with article 8.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

7.2 If the Company has only one director for the time being that director may (for so long as he remains the sole director) exercise all the powers conferred on the directors by the articles by any means permitted under the Act. For the purpose of article 11, the quorum for the transaction of business by a sole director is one, and all other provisions of the articles apply with any necessary modification (unless a provision expressly provides otherwise).

## 8. UNANIMOUS DECISIONS

8.1 A decision of the directors is taken in accordance with this article when all eligible directors indicate to each other by any means that they share a common view on a matter.

8.2 Such a decision may take the form of a resolution in writing, copies of which have been signed by each eligible director or to which each eligible director has otherwise indicated agreement in writing.

8.3 References in this article to "**eligible directors**" are to directors who would have been entitled to vote on the matter had it been proposed as a resolution at a directors' meeting.

8.4 A decision may not be taken in accordance with this article if the eligible directors would not have formed a quorum at such a meeting.

## 9. CALLING A DIRECTORS' MEETING

9.1 Any director may call a directors' meeting by giving notice of the meeting to the directors or by authorising the company secretary (if any) to give such notice.

9.2 Save as provided by article 9.3, notice of a directors' meeting must be given to each director, but need not be in writing.

9.3 Notice of a directors' meeting need not be given to directors who waive their entitlement to notice of that meeting by giving notice to that effect to the Company, and notice of the waiver may be given before or after the meeting is held. Where such notice is given after the meeting has been held, that does not invalidate the meeting or any business conducted at it.

## 10. PARTICIPATION IN DIRECTORS' MEETINGS

10.1 Directors "**participate**" in a directors' meeting, or part of a directors' meeting, when:

10.1.1 the meeting has been called and takes place in accordance with the articles; and

10.1.2 they can each communicate to the others any information or opinions they have on any particular item of the business of the meeting.

10.2 In determining whether directors are participating in a directors' meeting, it is irrelevant where any director is or how they communicate with each other.

10.3 If all the directors participating in a meeting are not in the same place, they may decide that the meeting is to be treated as taking place at the location of any of the participants.

## 11. QUORUM FOR DIRECTORS' MEETINGS

11.1 Subject to article 11.4, at a directors' meeting, unless a quorum is participating, no proposal is to be voted on, except a proposal to call another meeting.

11.2 Subject to article 7.2, article 11.3 and article 15.3.3, the quorum for directors' meetings may be fixed from time to time by a decision of the directors, but it must never be less than two directors, each of whom appointed by a different member.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

11.3 For the purposes of any meeting (or part of a meeting) held to authorise a director's conflict, if there is only one director other than the conflicted director, the quorum for the meeting (or part of the meeting) shall be one.

11.4 If the total number of directors for the time being is less than the quorum required, the directors must not take any decision other than a decision:

11.4.1 to appoint further directors; or

11.4.2 to call a general meeting so as to enable the members to appoint further directors.

11.5 If a director ceases to be a director at a board meeting, he can continue to be present and to act as a director and be counted in the quorum until the end of the meeting if no other director objects and if otherwise a quorum of directors would not be present.

## 12. CHAIRING OF DIRECTORS' MEETINGS

12.1 The directors may appoint a director to chair their meetings.

12.2 The person so appointed for the time being is known as the "**chairman**".

12.3 The directors may terminate the chairman's appointment at any time.

12.4 If the chairman is not participating in a directors' meeting within 10 minutes of the time at which it was to start, the participating directors may appoint one of themselves to chair it.

## 13. NO CASTING VOTE

The chairman or other director chairing the meeting shall not have a second or casting vote.

## 14. RECORDS OF DECISIONS TO BE KEPT

14.1 The board must ensure that the Company keeps a record, in writing, for at least 10 years from the date of the decision recorded, of every decision taken by the directors.

14.2 The board shall keep minutes of all shareholder meetings, all board meetings and meetings of committees of the board. The minutes must include the name of the directors present.

14.3 Any such minutes if purporting to be signed by the chairman of the meeting at which the proceedings were held by the chairman of the next meeting shall be evidence of the matters stated in such minutes without any future proof.

## 15. DIRECTORS' INTERESTS

15.1 **Group Companies**

A director shall be authorised for the purposes of section 175 of the Act to act or continue to act as a director of the Company notwithstanding that at the time of his appointment or subsequently he also:

15.1.1 holds office as a director of any other group company;

15.1.2 holds any other office, employment or engagement with any other group company;

15.1.3 participates in any scheme, transaction or arrangement for the benefit of the employees or former employees of the Company or any other group company (including any pension fund or retirement, death or disability scheme or other bonus or employee benefit scheme); or

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

15.1.4 is interested directly or indirectly in any shares or debentures (or any rights to acquire shares or debentures) in the Company or in any other group company.

15.2 **Investor directors**

15.2.1 In addition to the provisions of article 15.1 and subject to article 15.2.3, a director who is not an employee of the group shall be authorised for the purposes of section 175 of the Act to act or continue to act as a director of the Company notwithstanding that at the time of his appointment or subsequently he also:

(a) holds office as a director of an Investor or of an Affiliate of that Investor;

(b) holds any other office, employment or engagement with an Affiliate of that Investor; or

(c) is interested directly or indirectly in any shares or debentures (or any rights to acquire shares or debentures) in an Investor or an Affiliate of that Investor.

15.2.2 A director who is not an employee of the group shall be authorised for the purposes of section 175 of the Act to act or continue to act as a director of the Company, notwithstanding his role as a representative of the Investor for the purposes of monitoring and evaluating its investment in the Company.

15.2.3 For the avoidance of doubt, this article 15.2 does not authorise a director who is not an employee of the group for the purposes of section 175 of the Act where:

(i) he or she holds office as a director of an Affiliate of an Investor; and

(ii) such Affiliate is considered, following determination by the other directors at the relevant time, to be in direct competition with the business of the Company or any member of the group.

Any determination as to whether an Affiliate of an Investor is in direct competition with the business of the Company or any member of the group will be effective only if at the meeting at which the matter is considered any requirement as to quorum is met without counting the director in question or any other director interested in the matter under consideration and the matter was agreed to without such director voting. A directorship of an Affiliate of an Investor determined to be in direct competition with the business of the Company or any member of the group and held by a director who is not an employee of the group will be considered in accordance with Article 15.3.

15.3 **Directors' interests other than in relation to transactions or arrangements with the Company – authorisation under section 175 of the Act**

15.3.1 The directors may authorise any matter proposed to them which would, if not so authorised, involve a breach of duty by a director under section 175 of the Act.

15.3.2 Any authorisation under article 15.3.1 will be effective only if:

(a) any requirement as to the quorum at the meeting at which the matter is considered is met without counting the director in question or any other director interested in the matter under consideration; and

(b) the matter was agreed to without such directors voting or would have been agreed to if such directors' votes had not been counted.

15.3.3 If, at a meeting at which the relevant matter is considered, there are insufficient directors to form a quorum pursuant to article 15.3.2(a), one director entitled to vote on the matter under consideration shall constitute a quorum for that purpose.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

15.3.4 The directors may give any authorisation under article 15.3.1 upon such terms as they think fit. The directors may vary or terminate any such authorisation at any time.

15.3.5 For the purposes of this article 15, a conflict of interest includes a conflict of interest and duty and a conflict of duties, and interest includes both direct and indirect interests.

15.4 **Confidential information and attendance at directors' meetings**

15.4.1 In the exercise of his duties a director shall not be restricted by any duty of confidentiality to the Company from providing information regarding the Company to any holding company of the Company or, where the director has been appointed by an Investor, to such Investor or any Affiliate of that Investor subject to article 15, the terms of any agreement entered into between the Investors and the proper performance of the director's duties to the Company under the Act.

15.4.2 A director shall be under no duty to the Company with respect to any information which he obtains or has obtained otherwise than as a director of the Company and in respect of which he owes a duty of confidentiality to another person. In particular the director shall not be in breach of the general duties he owes to the Company by virtue of sections 171 to 177 of the Act if he:

(a) fails to disclose any such information to the directors or to any director or other officer or employee of, or consultant to, the Company; or

(b) does not use or apply any such information in performing his duties as a director of the Company.

However, to the extent that his relationship with that other person gives rise to a conflict of interest or possible conflict of interest, this article 15.4 applies only if the existence of that relationship has been authorised pursuant to article 15.1, authorised by the directors pursuant to article 15.2 or 15.3 (as applicable) or authorised by the members (subject, in any such case, to the terms upon which such authorisation was given).

15.4.3 Where the existence of a director's relationship with another person has been authorised pursuant to article 15.1, authorised by the directors pursuant to article 15.2 or 15.3 (as applicable) or authorised by the members and his relationship with that person gives rise to a conflict of interest or possible conflict of interest, the director shall not be in breach of the general duties he owes to the Company by virtue of sections 171 to 177 of the Act if, at his discretion or at the request or direction of the directors or any committee of the directors, he:

(a) absents himself from a directors' meeting or a meeting of a committee of directors at which any matter relating to the conflict of interest or possible conflict of interest will or may be discussed, or from the discussion of any such matter at a directors' meeting or otherwise; or

(b) makes arrangements not to receive documents and information relating to any matter which gives rise to the conflict of interest or possible conflict of interest sent or supplied by or on behalf of the Company or for such documents and information to be received and read by a professional adviser on his behalf,

for so long as he reasonably believes such conflict of interest (or possible conflict of interest) subsists.

15.4.4 The provisions of articles 15.4.1 to 15.4.3 are without prejudice to any equitable principle or rule of law which may excuse the director from:

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(a) disclosing information, in circumstances where disclosure would otherwise be required under the articles; or

(b) attending meetings or discussions or receiving documents and information as referred to in article 15.4.3, in circumstances where such attendance or receipt would otherwise be required under the articles.

15.5 **Declaration of interests in proposed or existing transactions or arrangements with the Company**

15.5.1 A director who is in any way, directly or indirectly, interested in a proposed transaction or arrangement with the Company shall declare the nature and extent of his interest to the other directors before the Company enters into the transaction or arrangement.

15.5.2 A director who is in any way, directly or indirectly, interested in a transaction or arrangement that has been entered into by the Company shall declare the nature and extent of his interest to the other directors as soon as is reasonably practicable, unless the interest has already been declared under article 15.5.1.

15.5.3 Any declaration required by article 15.5.1 may (but need not) be made:

(a) at a directors' meeting;

(b) by notice in writing in accordance with section 184 of the Act; or

(c) by general notice in accordance with section 185 of the Act.

15.5.4 Any declaration required by article 15.5.2 must be made:

(a) at a directors' meeting;

(b) by notice in writing in accordance with section 184 of the Act; or

(c) by general notice in accordance with section 185 of the Act.

15.5.5 If a declaration made under article 15.5.1 or 15.5.2 proves to be, or becomes, inaccurate or incomplete, a further declaration must be made under article 15.5.1 or 15.5.2, as appropriate.

15.5.6 A director need not declare an interest under this article 15:

(a) if it cannot reasonably be regarded as likely to give rise to a conflict of interest;

(b) if, or to the extent that, the other directors are already aware of it (and for this purpose the other directors are treated as aware of anything of which they ought reasonably to be aware);

(c) if, or to the extent that, it concerns terms of his service contract that have been or are to be considered by a directors' meeting or by a committee of the directors appointed for the purpose under the articles; or

(d) if the director is not aware of his interest or is not aware of the transaction or arrangement in question (and for this purpose a director is treated as being aware of matters of which he ought reasonably to be aware).

15.6 **Ability to enter into transactions and arrangements with the Company notwithstanding interest**



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

Subject to the provisions of the Act, and provided that either (i) he has declared the nature and extent of any direct or indirect interest of his in accordance with this article 15, or (ii) article 15.5.6 applies and no declaration of interest is required, or (iii) article 15.1 applies, a director notwithstanding his office:

15.6.1 may be a party to, or otherwise be interested in, any transaction or arrangement with the Company or in which the Company is directly or indirectly interested;

15.6.2 may act by himself or through his firm in a professional capacity for the Company (otherwise than as auditor), and in any such case on such terms as to remuneration and otherwise as the directors may decide; or

15.6.3 may be a director or other officer of, or employed or engaged by, or a party to any transaction or arrangement with, or otherwise be interested in, any body corporate in which the Company is directly or indirectly interested.

15.7 **Remuneration and benefits**

A director shall not, by reason of his office, be accountable to the Company for any remuneration or other benefit which he derives from any office, employment or engagement or from any transaction or arrangement or from any interest in any body corporate:

15.7.1 the acceptance, entry into or existence of which has been authorised pursuant to article 15.1, authorised by the directors pursuant to article 15.2 or 15.3, or authorised by the members (subject, in any such case, to any terms upon which such authorisation was given); or

15.7.2 which he is permitted to hold or enter into pursuant to article 15.6 or otherwise pursuant to the articles,

nor shall the receipt of any such remuneration or other benefit constitute a breach of his duty under section 176 of the Act. No transaction or arrangement authorised or permitted pursuant to articles 15.1, 15.2, 15.3 or 15.6, or otherwise pursuant to these articles, shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit.

15.8 **Voting by directors**

15.8.1 Without prejudice to the obligation of a director to disclose his interest in accordance with this article 15, a director may vote at any directors' meeting or meeting of a committee of directors on any resolution concerning a matter in relation to which he has, directly or indirectly, an interest or duty, subject always to this article 15 and the terms on which any authorisation is given under this article 15. Subject to the foregoing, the relevant director shall be counted in the quorum present at a meeting when any such resolution is under consideration and if he votes his vote shall be counted.

15.8.2 Subject to article 15.8.3, if a question arises at a directors' meeting or meeting of a committee of directors as to the right of any director to participate in the meeting (or part of the meeting) for voting or quorum purposes, the question may, before the conclusion of the meeting, be referred to the chairman whose ruling in relation to any director other than the chairman is to be final and conclusive.

15.8.3 If any question as to the right to participate in the meeting (or part of the meeting) should arise in respect of the chairman, the question is to be decided by a decision of the directors at that meeting, for which purpose the chairman is not to be counted as participating in the meeting (or part of the meeting) for voting or quorum purposes.

**16. INTERESTS OF ALTERNATE DIRECTORS**



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

For the purposes of article 15, in relation to an alternate director, the interest of his appointer is treated as the interest of the alternate director in addition to any interest which the alternate director otherwise has. Article 15 applies to an alternate director as if he were a director of the Company.

## 17. DIRECTORS' DISCRETION TO MAKE FURTHER RULES

Subject to the articles, the directors may make any rule which they think fit about how they take decisions, and about how such rules are to be recorded or communicated to directors.

## 18. METHODS OF APPOINTING DIRECTORS

18.1 Any person who is willing to act as a director, and is permitted by law to do so, may be appointed to be a director:

18.1.1 by ordinary resolution;

18.1.2 by a decision of the directors; or

18.1.3 by a notice of appointment given in accordance with article 18.2.

18.2 The holder or holders of more than 50 per cent. of the shares for the time being in issue may at any time and from time to time appoint one or more person or persons to be (a) director(s) and/or remove any director or directors from office. The appointment or removal is effected by notice in writing to the Company signed by or on behalf of such holder or holders. The notice may consist of several documents in similar form each signed by or on behalf of one or more such holders. The appointment or removal takes effect immediately upon receipt of the notice by the Company in accordance with article 62 or on such later date (if any) specified in the notice.

## 19. TERMINATION OF DIRECTOR'S APPOINTMENT

19.1 A person ceases to be a director as soon as:

19.1.1 that person ceases to be a director in accordance with any provision of the Act or is *prohibited from being a director by law;*

19.1.2 a bankruptcy order is made against that person;

19.1.3 a composition or arrangement is made with that person's creditors generally in satisfaction of that person's debts;

19.1.4 he is removed from office under section 168 of the Act;

19.1.5 he is removed from office by notice addressed to him at his last known address and signed by all the other directors of the Company;

19.1.6 he is removed from office by notice given under article 18.2;

19.1.7 a registered medical practitioner who is treating that person gives a written opinion to the Company stating that person has become physically or mentally incapable of acting as a director and may remain so for more than 3 months or that person has been suffering from mental or physical ill health and the board resolves that his office be vacated; or

19.1.8 notification is received by the Company from the director that the director is resigning from office, and such resignation has taken effect in accordance with its terms.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-intérprete Jurada de INGLÉS
nº 4195

19.2 If a person ceases to be a director for any reason, he shall also cease to be a member of any committee or sub-committee of the board.

## 20. APPOINTMENT AND REMOVAL OF ALTERNATE DIRECTORS

20.1 Any director (other than an alternate director) (the "**appointor**") may appoint any person (whether or not a director) to be an alternate director.

20.2 In the absence of the alternate director's appointor, the alternate director may exercise the powers and carry out the responsibilities of his appointor in relation to the taking of decisions by the directors.

20.3 Any person appointed as an alternate director under this article may act as an alternate director for more than one director.

20.4 An alternate director has the same rights, in relation to any decision of the directors (including written resolutions), as the alternate's appointor.

20.5 Except as otherwise provided in the articles, alternate directors:

20.5.1 are deemed for all purposes to be directors;

20.5.2 are liable for their own acts and omissions;

20.5.3 are subject to the same restrictions as their appointors; and

20.5.4 are not deemed to be the agents of or for their appointors.

20.6 Subject to the articles, a person who is an alternate director, but not a director:

20.6.1 may be counted as participating for the purposes of determining whether a quorum is present (but only if that person's appointor is not participating);

20.6.2 may participate in decisions of the directors (but only if his appointor is eligible to participate in relation to that decision and does not himself participate); and

20.6.3 may sign or otherwise indicate his agreement to a written resolution (but only if his appointer has not signed or otherwise indicated his agreement to it in circumstances where he would have been entitled to do so).

20.7 On any decision of the directors, in addition to his own vote, a director who is also an alternate director is entitled (in the absence of his appointor) to a separate vote on behalf of his appointor (provided that his appointor is eligible to participate in relation to that decision).

20.8 An alternate director may be paid expenses and may be indemnified by the Company to the same extent as if he were a director. An alternate director shall not be entitled to receive from the Company any remuneration in his capacity as an alternate director except such part (if any) of the remuneration otherwise payable to his appointor as the appointor may by notice in writing to the Company from time to time direct.

20.9 An alternate director's appointment as an alternate terminates:

20.9.1 *when the alternate's appointor revokes the appointment by notice to the Company in* writing specifying when it is to terminate; or

20.9.2 when an event occurs in relation to the alternate which, if it occurred in relation to the alternate's appointor, would result in the termination of the appointor's appointment as a director; or

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

20.9.3 when the alternate director's appointor ceases to be a director for whatever reason.

## 21. DIRECTORS' REMUNERATION

21.1 Directors may undertake any services for the Company that the directors decide.

21.2 Directors are entitled to such remuneration as the directors determine:

21.2.1 for their services to the Company as directors; and

21.2.2 for any other service which they undertake for the Company.

21.3 Subject to the Act, the directors may appoint one or more of their number to the office of managing director or to any other executive office of the Company and may enter into an agreement or arrangement with any director for his employment by the Company or for the provision by him of any services outside the scope of the ordinary duties of a director. Any such appointment, agreement or arrangement may be made upon such terms as the directors determine and they may remunerate any such directors for his services as they think fit. Any appointment of a director to an executive office shall determine if he ceases to be a director but without prejudice to any claim for damages he may have for breach of the contract of service between the director and the Company.

21.4 Subject to the articles, a director's remuneration may:

21.4.1 take any form; and

21.4.2 include any arrangements in connection with the payment of a pension, allowance or gratuity, or any death, sickness or disability benefits, to or in respect of that director.

21.5 Unless the directors decide otherwise, directors' remuneration accrues from day to day.

21.6 The directors may provide benefits, whether by the payment of gratuities or pensions or by insurance or otherwise, for any director who has held but no longer holds any executive office or employment with the Company or with any body corporate which is or has been a group company or a predecessor in business of the Company or of any such group company, and for any member of his family (including a spouse and a former spouse) or any person who is or was dependent on him, and may (before as well as after he ceases to hold such office or employment) contribute to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such benefit.

## 22. EXPENSES OF DIRECTORS, ALTERNATE DIRECTORS AND THE COMPANY SECRETARY

The Company may pay any reasonable expenses which the directors (including alternate directors) and the company secretary (if any) properly incur in connection with their attendance at:

22.1 meetings of directors or committees of directors;

22.2 general meetings; or

22.3 separate meetings of the holders of any class of shares or of debentures of the Company,

or otherwise in connection with the exercise of their powers and the discharge of their duties and responsibilities in relation to the Company.

## SHARES AND DISTRIBUTIONS

## 23. ALL SHARES TO BE FULLY PAID

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 41.05

23.1 No share is to be issued for less than the aggregate of its nominal value and any premium to be paid to the Company in consideration for its issue.

23.2 This does not apply to shares taken on the formation of the Company by the subscribers to the Company's memorandum.

## 24. POWER TO ISSUE DIFFERENT CLASSES OF SHARE

24.1 Subject to the Act and the articles, but without prejudice to the rights attached to any existing share, the Company may issue a further class or classes of shares with such rights or restrictions as may be determined by ordinary resolution.

24.2 Subject to the Act, the Company may issue shares which are to be redeemed, or are liable to be redeemed at the option of the Company or the holder, and the directors may determine the terms, conditions and manner of redemption of any such shares.

24.3 If rights and restrictions attaching to shares are determined by ordinary resolution or by the directors pursuant to this article, those rights and restrictions shall apply in place of any rights or restrictions that would otherwise apply by virtue of the Act in the absence of any provisions in the articles, as if those rights and restrictions were set out in the articles.

## 25. PRE-EMPTION RIGHTS

25.1 Pursuant to section 567 of the Act, sections 561 and 562 of the Act do not apply to any allotment of equity securities made by the Company.

25.2 Unless the members by special resolution direct otherwise or in the circumstances described in article 25.3 below, all shares which the directors propose to issue must first be offered to the members in accordance with the provisions of this article:

25.2.1 shares must be offered to members in proportion (or as nearly as may be) to their existing holdings;

25.2.2 the offer shall be made by notice specifying the number of shares offered and designating a period (of not less than 14 days) following which the offer, if not accepted, will be deemed to be declined;

25.2.3 after the expiration of the period referred to in article 25.2.2 above, those shares so deemed to be declined shall be offered to the persons who have, within such period, accepted all the shares offered to them in proportion (or as nearly as may be) to their existing holdings; and such further offer shall be made on the same terms, in the same manner and limited by the same period as the original offer; and

25.2.4 any shares not accepted pursuant to the offer referred to in article 25.2.2 and the further offer referred to in article 25.2.3 or not capable of being offered except by way of fractions shall be under the control of the directors, who may allot, grant options over or dispose of the same to such persons, on such terms, and in such manner as they think fit.

25.3 The requirements of articles 25.2.1 to 25.2.4 shall not apply to an issue of shares to (a) a sole member of the Company or (b) members in proportion (or as nearly as may be) to their existing holdings.

## 26. PURCHASE OF OWN SHARES



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

26.1 Subject to the Act and without prejudice to any other rights the Company may have to purchase its own shares under the Act, the Company may purchase its own shares out of capital otherwise than in accordance with Chapter 5 of the Act up to an aggregate purchase price in a financial year of the lower of:

26.1.1 £15,000; or

26.1.2 the nominal value of 5% of its fully paid share capital as at the beginning of the financial year.

## 27. PAYMENT OF COMMISSIONS ON SUBSCRIPTION FOR SHARES

27.1 The Company may pay any person a commission in consideration for that person:

27.1.1 subscribing, or agreeing to subscribe, for shares; or

27.1.2 procuring, or agreeing to procure, subscriptions for shares.

27.2 Subject to the Act, any such commission may be paid:

27.2.1 in cash, or in fully paid shares or other securities, or partly in one way and partly in the other; and

27.2.2 in respect of a conditional or an absolute subscription.

## 28. COMPANY NOT BOUND BY LESS THAN ABSOLUTE INTERESTS

Except as required by law, no person is to be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and except as otherwise required by law or the articles, the Company is not in any way to be bound by or recognise any interest in a share other than the holder's absolute ownership of it and all the rights attaching to it.

## 29. SHARE CERTIFICATES

29.1 It shall be a condition of issue of every share in the Company that no share certificate need be issued in respect of such share or on the transfer of such share unless requested by the holder of such share and sections 769(1) and 776(1) of the Act shall not apply to the Company.

29.2 If so requested by the holder of a share, the Company must issue to such member, within two months of such request, free of charge, one or more certificates in respect of the shares which that member holds.

29.3 Every certificate must specify:

29.3.1 in respect of how many shares, of what class, it is issued;

29.3.2 the nominal value of those shares;

29.3.3 that those shares are fully paid; and

29.3.4 any distinguishing numbers assigned to them.

29.4 No certificate may be issued in respect of shares of more than one class.

29.5 If more than one person holds a share, only one certificate may be issued in respect of it and delivery of a certificate to the senior holder shall constitute delivery to all of them.

29.6 Certificates must be executed in accordance with the Act or issued in such other manner as the directors may approve.





Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

## 30. CONSOLIDATED AND SEPARATE SHARE CERTIFICATES

30.1 Subject to the provisions of article 29.1, when a member's holding of shares of a particular class increases, the Company may issue that member with:

30.1.1 a single, consolidated certificate in respect of all the shares of a particular class which that member holds; or

30.1.2 a separate certificate in respect of only those shares by which that member's holding has increased.

30.2 Subject to the provisions of article 29.1, when a member's holding of shares of a particular class is reduced, the Company must ensure that the member is issued with one or more certificates in respect of the number of shares held by the member after the reduction. However, the Company need not (in the absence of a request from the member) issue any new certificate if:

30.2.1 all the shares which the member no longer holds as a result of the reduction; and

30.2.2 none of the shares which the member retains following the reduction.

were, immediately before the reduction, represented by the same certificate.

30.3 A member may request the Company, in writing, to replace:

30.3.1 the member's separate certificates with a consolidated certificate; or

30.3.2 the member's consolidated certificate with two or more separate certificates representing such proportion of the shares as the member may specify.

30.4 When the Company complies with such a request it may charge such reasonable fee as the directors may decide for doing so.

30.5 A consolidated certificate or separate certificates must not be issued unless any certificates which they are to replace have first been returned to the Company for cancellation or the holder has complied with such conditions as to evidence and indemnity as the directors decide.

## 31. REPLACEMENT SHARE CERTIFICATES

31.1 If a certificate issued in respect of a member's shares is:

31.1.1 damaged or defaced; or

31.1.2 said to be lost, stolen or destroyed,

that member is entitled to be issued with a replacement certificate in respect of the same shares.

31.2 A member exercising the right to be issued with such a replacement certificate:

31.2.1 must return the certificate which is to be replaced to the Company if it is damaged or defaced; and

31.2.2 must comply with such conditions as to evidence, indemnity and the payment of a reasonable fee as the directors decide.

## 32. GENERAL PROVISIONS RELATING TO SHARE TRANSFERS



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

32.1 Shares may be transferred by means of an instrument of transfer in any usual form or any other form approved by the directors, which is executed by or on behalf of the transferor.

32.2 No fee may be charged for registering any instrument of transfer or other document relating to or affecting the title to any share.

32.3 The Company may retain any instrument of transfer which is registered.

32.4 The transferor remains the holder of a share until the transferee's name is entered in the register of members as holder of it.

32.5 Subject to article 32.6, the directors may refuse to register a transfer unless the instrument of transfer is:

32.5.1 in favour of no more than four joint transferees;

32.5.2 duly stamped or certificated or otherwise shown to the satisfaction of the directors to be exempt from stamp duty (if required); and

32.5.3 delivered to the registered office or such other place as the directors may decide and is accompanied by the certificate for the shares to be transferred (or an indemnity for any certificate not in the transferor's possession in such form as the directors may decide) and/or such other evidence as the directors may reasonably require to prove the title of the transferor and the execution by him of the transfer or, if the transfer is signed by some other person on his behalf, the authority of that person to do so.

32.6 The directors shall not decline to register any transfer of shares, nor suspend the registration thereof, where such transfer is in favour of:

32.6.1 a chargee or mortgagee of any shares;

32.6.2 any nominee of a chargee or mortgagee of any shares;

32.6.3 a purchaser of any shares from a chargee or mortgagee (or its nominee) of any shares; and

32.6.4 a purchaser of any shares from any receiver, administrative receiver or administrator appointed by a chargee or mortgagee of any shares.

32.7 Other than in circumstances where the refusal to register a transfer is expressly permitted or required by these articles, the directors may not refuse to register the transfer of a share, and shall promptly approve for registration each transfer which is presented to them for registration. In particular the directors will register a transfer where the majority holder so directs in writing.

32.8 If the directors refuse to register the transfer of a share the instrument of transfer must be returned to the transferee with the notice of refusal together with their reasons for the refusal within the time limit prescribed by the Act.

## 33. TRANSMISSION OF SHARES

33.1 If title to a share passes to a transmittee, the Company may only recognise the transmittee as having any title to that share.

33.2 Subject to article 33.3, any transmittee who produces such evidence of entitlement to shares as the director may properly require:

33.2.1 may, subject to the articles, choose either to become the holder of those shares or to have them transferred to another person, and



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

33.2.2 subject to the articles, and pending any transfer of the shares to another person, has the same rights as the holder from whom the transmittee derived such entitlement had.

33.3 Transmittees do not have the right to receive notice of, attend or vote at a general meeting, or agree to a proposed written resolution, in respect of shares to which they are entitled, by reason of the holder's death or bankruptcy or otherwise, unless they become the holders of those shares.

## 34. EXERCISE OF TRANSMITTEES' RIGHTS

34.1 Transmittees who wish to become the holders of shares to which they have become entitled must notify the Company in writing of that wish.

34.2 If the transmittee wishes to have a share transferred to another person, the transmittee must execute an instrument of transfer in respect of it.

34.3 Any transfer made or executed under this article is to be treated as if it were made or executed by the person from whom the transmittee has derived rights in respect of the share, and as if the event which gave rise to the transmission had not occurred.

## 35. TRANSMITTEE BOUND BY PRIOR NOTICE

If a notice is given to a member in respect of shares and a transmittee (or any person nominated by the transmittee under article 33.2) is entitled to those shares, the transmittee (and any person nominated by the transmittee under article 33.2) is bound by the notice if it was given to the member before the transmittee's name (or the name of any person nominated under article 33.2) has been entered in the register of members.

## 36. PROCEDURE FOR DISPOSING OF FRACTIONS OF SHARES

36.1 This article applies where:

36.1.1 there has been a consolidation, consolidation and division or sub-division of shares; and

36.1.2 as a result, members are entitled to fractions of shares.

36.2 The directors may:

36.2.1 sell the shares representing the fractions to any person including (subject to the Act) the Company for the best price reasonably obtainable;

36.2.2 authorise any person to execute an instrument of transfer of the shares to the purchaser or a person nominated by the purchaser; and

36.2.3 distribute the net proceeds of sale in proportion to their fractional entitlements among the holders of the shares.

36.3 The person to whom the shares are transferred is not obliged to ensure that any purchase money is received by the person entitled to the relevant fractions.

36.4 The transferee's title to the shares is not affected by any irregularity in or invalidity of the process leading to their sale.

## 37. PROCEDURE FOR DECLARING DIVIDENDS

37.1 Subject to the Act, the Company may by ordinary resolution declare dividends, and the directors may decide to pay interim dividends.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

37.2 A dividend must not be declared unless the directors have made a recommendation as to its amount. Such a dividend must not exceed the amount recommended by the directors.

37.3 No dividend may be declared or paid unless it is in accordance with members' respective rights and interests.

37.4 Unless the members' resolution to declare or directors' decision to pay a dividend, or the terms on which shares are issued, specify otherwise, it must be paid by reference to each member's holding of shares on the date of the resolution or decision to declare or pay it.

37.5 If the Company's share capital is divided into different classes, no interim dividend may be paid on shares carrying deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrear.

37.6 Subject to the Act, the directors may pay at intervals any dividend payable at a fixed rate if it appears to them that the profits available for distribution justify the payment.

37.7 If the directors act in good faith, they do not incur any liability to the holders of shares conferring preferred rights for any loss they may suffer by the lawful payment of an interim dividend on shares with deferred or non-preferred rights.

## 38. CALCULATIONS OF DIVIDENDS

38.1 Except as otherwise provided by the articles or the rights attached to shares, all dividends must be:

38.1.1 declared and paid according to the amounts paid up on the shares on which the dividend is paid; and

38.1.2 apportioned and paid proportionally to the amounts paid up on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid.

38.2 If any share is issued on terms providing that it ranks for dividend as from a particular date, it shall rank for dividend accordingly.

38.3 For the purposes of calculating dividends, no account is to be taken of any amount which has been paid up on a share in advance of the due date for payment of that amount.

## 39. PAYMENT OF DIVIDENDS AND OTHER DISTRIBUTIONS

39.1 Where a dividend or other sum which is a distribution is payable in respect of a share, it must be paid by one or more of the following means:

39.1.1 transfer to a bank or building society account specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;

39.1.2 sending a cheque made payable to the distribution recipient by post to the distribution recipient at the distribution recipient's registered address (if the distribution recipient is a holder of the share), or (in any other case) to an address specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;

39.1.3 sending a cheque made payable to such person by post to such person at such address as the distribution recipient has specified in writing or as the directors may otherwise decide; or

39.1.4 any other means of payment as the directors agree with the distribution recipient in writing or as the directors may otherwise decide.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

39.2 In this article, the "**distribution recipient**" means, in respect of a share in respect of which a dividend or other sum is payable:

39.2.1 the holder of the share; or

39.2.2 if the share has two or more joint holders, whichever of them is named first in the register of members (the "**senior holder**"); or

39.2.3 if the holder is no longer entitled to the share by reason of death or bankruptcy, or otherwise by operation of law, the person entitled to such share.

## 40. NO INTEREST ON DISTRIBUTIONS

The Company may not pay interest on any dividend or other sum payable in respect of a share unless otherwise provided by:

40.1 the terms on which the share was issued; or

40.2 the provisions of another agreement between the holder of that share and the Company.

## 41. DEDUCTION FROM DIVIDENDS

The directors may deduct from any dividend payable on or in respect of a share all sums of money presently payable by the holder to the Company on any account whatsoever.

## 42. UNCLAIMED DISTRIBUTIONS

42.1 All dividends or other sums which are:

42.1.1 payable in respect of shares; and

42.1.2 unclaimed after having been declared or become payable,

may be invested or otherwise made use of by the directors for the benefit of the Company until claimed.

42.2 The payment of any such dividend or other sum into a separate account does not make the Company a trustee in respect of it.

42.3 If:

42.3.1 12 years have passed from the date on which a dividend or other sum became due for payment; and

42.3.2 the distribution recipient has not claimed it,

the distribution recipient is no longer entitled to that dividend or other sum and it ceases to remain owing by the Company.

## 43. NON-CASH DISTRIBUTIONS

43.1 Subject to the terms of issue of the share in question, the Company may, by ordinary resolution on the recommendation of the directors (or, in the case of an interim dividend the directors may) decide to pay all or part of a dividend or other distribution payable in respect of a share by transferring non-cash assets of equivalent value (including, without limitation, shares or other securities in any company).

43.2 For the purposes of paying a non-cash distribution, the directors may make whatever arrangements they think fit, including, where any difficulty arises regarding the distribution:



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

43.2.1 fixing the value of any assets;

43.2.2 paying cash to any distribution recipient on the basis of that value in order to adjust the rights of recipients; and

43.2.3 vesting any assets in trustees.

## 44. WAIVER OF DISTRIBUTIONS

Distribution recipients may waive their entitlement to a dividend or other distribution payable in respect of a share by giving the Company notice in writing to that effect, but if:

44.1 the share has more than one holder; or

44.2 more than one person is entitled to the share, whether by reason of the death or bankruptcy of one or more joint holders, or otherwise,

the notice is not effective unless it is expressed to be given, and signed, by all the holders or persons otherwise entitled to the share.

## 45. AUTHORITY TO CAPITALISE AND APPROPRIATION OF CAPITALISED SUMS

45.1 Subject to the articles and the Act, the directors may, if they are so authorised by an ordinary resolution:

45.1.1 decide to capitalise any profits of the Company (whether or not they are available for distribution) which are not required for paying a preferential dividend, or any sum standing to the credit of the Company's share premium account or capital redemption reserve or any other reserve or fund (whether or not it is available for distribution); and

45.1.2 appropriate any sum which they so decide to capitalise (a "**capitalised sum**") to the persons who would have been entitled to it if it were distributed by way of dividend (the "**persons entitled**") and in the same proportions.

45.2 Capitalised sums must be applied:

45.2.1 on behalf of the persons entitled; and

45.2.2 in the same proportions as a dividend would have been distributed to them.

45.3 Any capitalised sum may be applied in paying up new shares of a nominal amount equal to the capitalised sum which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.

45.4 A capitalised sum which was appropriated from profits available for distribution may be applied in paying up new debentures of the Company which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.

45.5 Subject to the articles, the directors may:

45.5.1 apply capitalised sums in accordance with articles 45.3 and 45.4 partly in one way and partly in another;

45.5.2 make such arrangements as they think fit to deal with shares or debentures becoming distributable in fractions under this article (including the issuing of fractional certificates or the making of cash payments); and



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

45.5.3 authorise any person to enter into an agreement with the Company on behalf of all the persons entitled which is binding on them in respect of the allotment of shares and debentures to them under this article.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

## DECISION-MAKING BY MEMBERS

### 46. NOTICE, ATTENDANCE AND SPEAKING AT GENERAL MEETINGS

46.1 The directors may call general meetings and, on the requirement of members pursuant to the Act, shall call a general meeting (i) within 21 days from the date on which the directors become subject to the requirement, and (ii) to be held on a date not more than 28 days after the date of the notice convening the meeting.

46.2 General meetings shall be called by at least 14 clear days' notice (that is, excluding the day of the general meeting and the day on which the notice is given).

46.3 A general meeting may be called by shorter notice if it is so agreed by a majority in number of the members having a right to attend and vote, being a majority together holding not less than 90 per cent in nominal value of the shares giving that right.

46.4 The notice shall specify the date, time and place of the meeting and the general nature of the business to be transacted. If the meeting is convened to consider a special resolution, the text of the resolution and the intention to propose the resolution as a special resolution shall also be specified. The notice of the meeting shall also specify, with reasonable prominence, the members' rights to appoint one or more proxies under section 324 of the Act.

46.5 Subject to the articles and to any restrictions imposed on any shares, the notice shall be given to all members, to all persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member (if the Company has been notified of their entitlement) and to the directors and auditors of the Company.

46.6 Every person who becomes entitled to a share shall be bound by any notice in respect of that share which, before his name is entered in the register of members, has duly been given to the person from whom he derives his title.

46.7 The accidental omission to give notice of a general meeting or to send, supply or make available any document or information relating to a meeting to, or the non receipt of any such notice, document or information by, a person entitled to receive any such notice, document or information shall not invalidate the proceedings at that meeting.

46.8 A person is able to exercise the right to speak at a general meeting when that person is in a position to communicate to all those attending the meeting, during the meeting, any information or opinions which that person has on the business of the meeting.

46.9 A person is able to exercise the right to vote at a general meeting when:

46.9.1 that person is able to vote, during the meeting, on resolutions put to the vote at the meeting; and

46.9.2 that person's vote can be taken into account in determining whether or not such resolutions are passed at the same time as the votes of all the other persons attending the meeting.

46.10 The directors may make whatever arrangements they consider appropriate to enable those attending a general meeting to exercise their rights to speak or vote at it.

46.11 In determining attendance at a general meeting, it is immaterial whether any two or more members attending it are in the same place as each other.

46.12 Two or more persons who are not in the same place as each other attend a general meeting if their circumstances are such that if they have (or were to have) rights to speak and vote at that meeting, they are (or would be) able to exercise them.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

## 47. QUORUM FOR GENERAL MEETINGS

47.1 No business other than the appointment of the chairman of the meeting is to be transacted at a general meeting if the persons attending it do not constitute a quorum.

47.2 The number of persons who shall constitute a quorum shall be:

47.2.1 if the Company has only one member, one member present and entitled to vote; and

47.2.2 if the Company has more than one member, any two members present and entitled to vote.

47.3 Where the Company has more than one member entitled to attend and vote at a meeting, one member present at the meeting and entitled to vote as:

47.3.1 the duly authorised corporate representative of two or more corporations, each of which is a member entitled to attend and vote upon the business to be transacted at the meeting; or

47.3.2 a proxy duly appointed by two or more members entitled to attend and vote upon the business to be transacted at the meeting

*is a quorum.*

## 48. CHAIRING GENERAL MEETINGS

48.1 If the directors have appointed a chairman, the chairman shall chair general meetings if present and willing to do so.

48.2 If the directors have not appointed a chairman, or if the chairman is unwilling to chair the meeting or is not present within 10 minutes of the time at which a meeting was due to start:

48.2.1 the directors present; or

48.2.2 (if no directors are present) the meeting

may appoint a director or member to chair the meeting, and the appointment of the chairman of the meeting must be the first business of the meeting.

48.3 The person chairing a meeting in accordance with this article is referred to as the "**chairman of the meeting**".

## 49. ATTENDANCE AND SPEAKING BY DIRECTORS AND NON-MEMBERS

49.1 Directors may attend and speak at general meetings, whether or not they are members.

49.2 The chairman of the meeting may permit other persons who are not:

49.2.1 members in the Company; or

49.2.2 otherwise entitled to exercise the rights of members in relation to general meetings

to attend and speak at a general meeting.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

## 50. ADJOURNMENT

50.1 If the persons attending a general meeting within half an hour of the time at which the meeting was due to start do not constitute a quorum, or if during a meeting a quorum ceases to be present, the meeting shall be dissolved if convened on the requisition of members. In any other case, the chairman of the meeting must adjourn it.

50.2 The chairman of the meeting may adjourn a general meeting at which a quorum is present if:

50.2.1 the meeting consents to an adjournment; or

50.2.2 it appears to the chairman of the meeting that an adjournment is necessary to protect the safety of any person attending the meeting or ensure that the business of the meeting is conducted in an orderly manner.

50.3 The chairman of the meeting must adjourn a general meeting if directed to do so by the meeting.

50.4 When adjourning a general meeting, the chairman of the meeting must:

50.4.1 either specify the time and place to which it is adjourned or state that it is to continue at a time and place to be fixed by the directors; and

50.4.2 have regard to any directions as to the time and place of any adjournment which have been given by the meeting.

50.5 If the continuation of an adjourned meeting is to take place more than 14 days after it was adjourned, the Company must give at least 7 clear days' notice of it:

50.5.1 to the same persons to whom notice of the Company's general meetings is required to be given; and

50.5.2 containing the same information which such notice is required to contain.

50.6 No business may be transacted at an adjourned general meeting which could not properly have been transacted at the meeting if the adjournment had not taken place.

## 51. VOTING: GENERAL

51.1 A resolution put to the vote of a general meeting must be decided on a show of hands unless a poll is duly demanded in accordance with the articles.

51.2 Subject to any rights or restrictions attached to any shares, whether or not such rights or restrictions are set out in the articles, on a vote on a resolution:

51.2.1 on a show of hands at a meeting:

(a) every member present (but not being present by proxy) and entitled to vote on the resolution has one vote; and

(b) every proxy present who has been duly appointed by a member entitled to vote on the resolution has one vote, except where:

(ii) that proxy has been duly appointed by more than one member entitled to vote on the resolution; and

(iii) the proxy has been instructed:





Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

(A) by one or more of those members to vote for the resolution and by one or more of those members to vote against the resolution; or

(B) by one or more of those members to vote in the same way on the resolution (whether for or against) and one or more of those members has given the proxy discretion as to how to vote,

in which case, the proxy has one vote for and one vote against the resolution; and

51.2.2 on a poll taken at a meeting, every member present and entitled to vote on the resolution has one vote in respect of each share held by the relevant member or members.

51.3 In the case of joint holders of a share, only the vote of the senior holder who votes (and any proxy or corporate representative duly authorised by the relevant member) may be counted by the Company.

51.4 In the case of equality of votes on a show of hands or a poll, the chairman of the meeting shall not be entitled to a casting vote.

51.5 The Company is not obliged to verify that a proxy or corporate representative of a member has acted in accordance with the terms of his appointment and any failure to so act shall not affect the validity of any proceedings at a meeting of the Company.

## 52. ERRORS AND DISPUTES

52.1 No objection may be raised to the qualification of any person voting at a general meeting except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is tendered, and every vote not disallowed at the meeting is valid.

52.2 Any such objection must be referred to the chairman of the meeting, whose decision is final.

## 53. POLL VOTES

53.1 A poll on a resolution may be demanded:

53.1.1 in advance of the general meeting where it is to be put to the vote; or

53.1.2 at a general meeting, either before a show of hands on that resolution or immediately after the result of a show of hands on that resolution is declared.

53.2 Subject to the Act, a poll may be demanded by:

53.2.1 the chairman of the meeting;

53.2.2 the directors;

53.2.3 two or more persons present and entitled to vote on the resolution;

53.2.4 a person or persons representing not less than one tenth of the total voting rights of all the shareholders having the right to vote on the resolution.

53.3 A demand for a poll may be withdrawn if:

53.3.1 the poll has not yet been taken; and

53.3.2 the chairman of the meeting consents to the withdrawal.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

A demand for a poll which is withdrawn shall not invalidate the result of a show of hands declared before the demand was made.

## 54. PROCEDURE ON A POLL

54.1 Subject to the articles, polls at general meetings must be taken when, where and in such manner as the chairman of the meeting directs.

54.2 The chairman of the meeting may appoint scrutineers (who need not be members) and decide how and when the result of the poll is to be declared.

54.3 The result of a poll shall be the decision of the meeting in respect of the resolution on which the poll was demanded.

54.4 A poll on:

54.4.1 the election of the chairman of the meeting; or

54.4.2 a question of adjournment

must be taken immediately.

54.5 A poll on any other question must be taken within 30 days of the poll being demanded.

54.6 A demand for a poll does not prevent a general meeting from continuing, except as regards the question on which the poll was demanded.

54.7 No notice need be given of a poll not taken immediately if the time and place at which it is to be taken are announced at the meeting at which it is demanded.

54.8 In any other case, at least 7 clear days' notice must be given specifying the time, date and place at which the poll is to be taken.

## 55. APPOINTMENT OF PROXY

A member may appoint another person as his proxy to exercise all or any of his rights to attend and to speak and to vote (both on a show of hands and on a poll) on a resolution or amendment of a resolution, or on other business arising, at a meeting or meetings of the Company. A member may appoint more than one proxy in relation to a meeting, provided that each proxy is appointed to exercise the rights attached to a different share or shares held by the member.

## 56. CONTENT OF PROXY NOTICES

56.1 Proxies may only validly be appointed by a notice in writing (a "**proxy notice**") which:

56.1.1 states the name and address of the member appointing the proxy;

56.1.2 identifies the person appointed to be that member's proxy and the general meeting in relation to which that person is appointed;

56.1.3 is signed by or on behalf of the member appointing the proxy, or is authenticated in such manner as the directors may determine; and

56.1.4 is delivered to the Company in accordance with the articles and any instructions contained in the notice of the general meeting to which they relate.

56.2 The Company may require proxy notices to be delivered in a particular form, and may specify different forms for different purposes.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

56.3 Proxy notices may specify how the proxy appointed under them is to vote (or that the proxy is to abstain from voting) on one or more resolutions.

56.4 Unless a proxy notice indicates otherwise, it must be treated as:

56.4.1 allowing the person appointed under it as a proxy discretion as to how to vote on any ancillary or procedural resolutions put to the meeting; and

56.4.2 appointing that person as a proxy in relation to any adjournment of the general meeting to which it relates as well as the meeting itself.

## 57. DELIVERY OF PROXY NOTICES

57.1 Any notice of a general meeting must specify the address or addresses ("**proxy notification address**") at which the Company or its agents will receive proxy notices relating to that meeting, or any adjournment of it, delivered in hard copy or electronic form.

57.2 A person who is entitled to attend, speak or vote (either on a show of hands or on a poll) at a general meeting remains so entitled in respect of that meeting or any adjournment of it, even though a valid proxy notice has been delivered to the Company by or on behalf of that person.

57.3 Subject to articles 57.4 and 57.5, a proxy notice must be delivered to a proxy notification address at any time before the start of the general meeting or adjourned meeting to which it relates.

57.4 In the case of a poll taken more than 48 hours after it is demanded, the notice must be delivered to a proxy notification address at any time before the time appointed for the taking of the poll.

57.5 In the case of a poll not taken during the meeting but taken not more than 48 hours after it was demanded, the proxy notice must be delivered:

57.5.1 to a proxy notification address at any time before the time appointed for the taking of the poll to which it relates; or

57.5.2 at the meeting at which the poll was demanded, to the chairman of the meeting, the company secretary (if any) or any director.

57.6 A proxy notice which is not delivered in accordance with this article shall be invalid.

57.7 The directors may require the production of any evidence which they consider necessary to determine the validity of any proxy notice.

## 58. CORPORATE REPRESENTATIVES

In accordance with the Act, a corporation which is a member of the Company may, by resolution of its directors or other governing body, authorise a person or persons to act as its representative or representatives at any meeting of the Company (a "**corporate representative**"). A director, the company secretary (if any) or other person authorised for the purpose by the company secretary (if any) may require a corporate representative to produce a certified copy of the resolution of authorisation before permitting him to exercise his powers.

## 59. TERMINATION OF AUTHORITY

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

The termination of authority of a person to act as proxy or as the duly authorised corporate representative of a member does not affect whether he counts in deciding whether there is a quorum at a meeting, the validity of a poll demanded by him at a meeting, or the validity of a vote given by that person unless notice of the termination is given in writing by or on behalf of the member by whom or on whose behalf the corporate representative was appointed or the proxy notice was given and is received by the Company at the office or, in the case of a proxy, the proxy notification address:

59.1 at any time before the start of the general meeting or adjourned general meeting to which it relates;

59.2 (in the case of a poll not taken during the meeting but taken not more than 48 hours before it was demanded) at any time before the start of the general meeting or adjourned meeting to which it relates, or at the meeting at which the poll was demanded; or

59.3 (in the case of a poll taken more than 48 hours after it was demanded) at any time before the time appointed for taking the poll.

## 60. AMENDMENTS TO RESOLUTIONS

60.1 An ordinary resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution if:

60.1.1 notice of the proposed amendment is given to the Company in writing by a person entitled to vote at the general meeting at which it is to be proposed not less than 48 hours before the meeting is to take place (or such later time as the chairman of the meeting may determine); and

60.1.2 the proposed amendment does not, in the reasonable opinion of the chairman of the meeting, materially alter the scope of the resolution.

60.2 A special resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution, if:

60.2.1 the chairman of the meeting proposes the amendment at the general meeting at which the resolution is to be proposed; and

60.2.2 the amendment does not go beyond what is necessary to correct a grammatical or other non-substantive error in the resolution.

60.3 If the chairman of the meeting, acting in good faith, wrongly decides that an amendment to a resolution is out of order, the chairman's error does not invalidate the vote on that resolution.

## 61. RESOLUTIONS IN WRITING

A resolution of the members (or of a class of members) of the Company may be passed as a written resolution in accordance with the Act.

## ADMINISTRATIVE ARRANGEMENTS

## 62. COMMUNICATIONS BY AND TO THE COMPANY

62.1 Save where the articles expressly require otherwise, any notice, document or information to be sent or supplied by or to the Company pursuant to the Act, the articles or otherwise may be sent or supplied in accordance with the Act. Nothing in this article affects any provision of the Act or any other legislation or any other provision of the articles requiring notices, documents or information to be delivered in a particular way.

62.2 The Company may deliver a notice or other document to a member:



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

62.2.1 by delivering it by hand to the address recorded for the member on the register or at such other address as the member may notify the Company in writing from time to time;

62.2.2 by sending it by first class post (air mail if overseas) in a prepaid envelope to the address recorded for the member on the register or at such other address as the member may notify the Company in writing from time to time;

62.2.3 by fax (except a share certificate) to such fax number as the member may notify the Company in writing from time to time;

62.2.4 by electronic mail (except a share certificate) to such e-mail address as the member may notify the Company in writing from time to time; or

62.2.5 by a website (except a share certificate) the address of which shall be notified to the member in writing.

62.3 In the case of joint holders of a share, all notices, documents and information shall be given to the joint holder whose name is shown first in the register of members in respect of the joint holding and notice so given shall be sufficient to all joint holders.

62.4 Proof that an envelope containing a notice was properly addressed, prepaid and posted shall be conclusive evidence that the notice was given. A notice shall be deemed to be given on:

62.4.1 the same day as delivery in the case of communications delivered by hand;

62.4.2 48 hours after posting in the case of communications sent by ordinary first class post to an address in the United Kingdom;

62.4.3 6 days after posting in the case of communications sent by air mail;

62.4.4 on completion of its transmission in a complete and legible form if sent by facsimile;

62.4.5 at the time that it was sent if sent by electronic mail; and

62.4.6 when the material was first made available on the website, or if later, when the recipient received (or is deemed to have received) notice of the fact that the material was available on the website, if sent by a website.

62.5 A member present at a meeting of the Company shall be deemed to have received notice of the meeting and, where requisite, of the purpose for which it was called.

62.6 A notice may be given by the Company to the transmittee of a member by sending or delivering it, in any manner authorised by the articles for the giving of notice to a member, addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt or by any like description, at the address, if any, supplied for that purpose by the persons claiming to be so entitled. Until such an address has been supplied, a notice may be given in any manner in which it might have been given if death or bankruptcy had not occurred.

## 63. COMPANY SECRETARY

The directors may appoint any person who is willing to act as the secretary for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit and from time to time remove such person and, if the directors so decide, appoint a replacement.

## 64. COMPANY SEALS

64.1 Any common seal may only be used by the authority of the directors.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

64.2 The directors may decide by what means and in what form any common seal is to be used.

64.3 Unless otherwise decided by the directors, if the Company has a common seal and it is affixed to a document, the document must also be signed by at least one authorised person in the presence of a witness who attests the signature.

64.4 For the purposes of this article, an authorised person is:

64.4.1 any director;

64.4.2 the company secretary (if any); or

64.4.3 any person authorised by the directors for the purpose of signing documents to which the common seal is applied.

## 65. CHANGE OF NAME

The directors may change the name of the Company.

## 66. RECORDS OF DECISIONS TO BE KEPT

66.1 The directors or the company secretary (if any) must ensure that the Company keeps a record, in writing, for at least 10 years from the date of the decision:

66.1.1 of all appointments of officers made by the directors;

66.1.2 of every decision taken by the directors, including by written resolution, and any committee of the directors; and

66.1.3 of all proceedings of general meetings of the Company and of the holders of any class of shares in the Company.

66.2 The Company shall also keep records comprising copies of all resolutions of members passed otherwise than at general meetings and of details provided to the Company of decisions taken by a sole member. All such records must be kept for at least 10 years from the date of the meeting or resolution or decision (as appropriate).

## 67. NO RIGHT TO INSPECT ACCOUNTS AND OTHER RECORDS

Except as provided by law or authorised by the directors or an ordinary resolution of the Company, no person is entitled to inspect any of the Company's accounting or other records or documents merely by virtue of being a member.

## 68. PROVISION FOR EMPLOYEES ON CESSATION OF BUSINESS

The directors may decide to make provision for the benefit of persons employed or formerly employed by the Company or any of its subsidiaries (other than a director or former director or shadow director) in connection with the cessation or transfer to any person of the whole or part of the undertaking of the Company or that subsidiary.

## 69. WINDING UP OF THE COMPANY

If the Company is wound up, the liquidator may, with the sanction of a special resolution of the Company and any other sanction required by the Act, divide among the members in specie the whole or any part of the assets of the Company and may, for that purpose, value any assets and determine how the division shall be carried out as between the members or different classes of members. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of the assets in trustees upon such trusts for the benefit of members as he with the like sanction determines, but no member shall be compelled to accept any assets upon which there is a liability.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## 70. INDEMNITY

70.1 To the extent permitted by the Act and without prejudice to any indemnity to which he may otherwise be entitled, every person who is or was a director or other officer of the Company or an associated company (other than a person (whether or not an officer of the Company or an associated company) engaged by the Company or an associated company as auditor) shall be and shall be kept indemnified out of the assets of the Company against all costs, charges, losses and liabilities incurred by him (whether in connection with any negligence, default, breach of duty or breach of trust by him or otherwise as a director or such other officer of the Company or an associated company) in relation to the Company or an associated company or their affairs provided that such indemnity shall not apply in respect of any liability incurred by him:

70.1.1 to the Company or to any associated company;

70.1.2 to pay a fine imposed in criminal proceedings;

70.1.3 to pay a sum payable to a regulatory authority by way of a penalty in respect of non-compliance with any requirement of a regulatory nature (howsoever arising);

70.1.4 in defending any criminal proceedings in which he is convicted;

70.1.5 in defending any civil proceedings brought by the Company, or an associated company, in which judgment is given against him; or

70.1.6 in connection with any application under any of the following provisions in which the court refuses to grant him relief:

(a) section 661(3) or (4) of the Act (acquisition of shares by innocent nominee); or

(b) section 1157 of the Act (general power to grant relief in case of honest and reasonable conduct).

70.2 In article 70.1.4, 70.1.5 or 70.1.6 the reference to a conviction, judgment or refusal of relief is a reference to one that has become final. A conviction, judgment or refusal of relief becomes final:

70.2.1 if not appealed against, at the end of the period for bringing an appeal; or

70.2.2 if appealed against, at the time when the appeal (or any further appeal) is disposed of.

An appeal is disposed of if:

(a) it is determined and the period for bringing any further appeal has ended; or

(b) it is abandoned or otherwise ceases to have effect.

70.3 Without prejudice to article 70.1 or to any indemnity to which a director may otherwise be entitled, and to the extent permitted by the Act and otherwise upon such terms and subject to such conditions as the directors may in their absolute discretion think fit, the directors shall have the power to make arrangements to provide a director with funds to meet expenditure incurred or to be incurred by him in defending any criminal or civil proceedings or in connection with an application under section 661(3) or (4) of the Act (acquisition of shares by innocent nominee) or section 1157 of the Act (general power to grant relief in case of honest and reasonable conduct) or in defending himself in an investigation by a regulatory authority or against action proposed to be taken by a regulatory authority or to enable a director to avoid incurring any such expenditure.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## 71. INSURANCE

To the extent permitted by the Act, the directors may exercise all the powers of the Company to purchase and maintain insurance for the benefit of a person who is or was a director, alternate director or a secretary (if any) of the Company or of a company which is or was a subsidiary undertaking of the Company or in which the Company has or had an interest (whether direct or indirect), indemnifying him and keeping him indemnified against liability for negligence, default, breach of duty or breach of trust or other liability which may lawfully be insured against by the Company.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 11 de marzo de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 11 March 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

[*Consta logotipo que reza:* SAVILLE & CO SCRIVENER NOTARIES]

Saville Notaries LLP One Carey Lane London EC2V 8AE

Tel +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab

Christopher Higgins* Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*

[*Consta certificado bilingüe español-inglés*]

[*Consta cinta y sello troquelado que reza: Katia Emilie Fallow – Notario*]

[*Consta firma ilegible*]

Saville & Co. Scrivener Notaries es el nombre comercial de Saville Notaries LLP, una entidad de responsabilidad limitada registrada en Inglaterra y Gales con el número OC420687 y con domicilio social en One Carey Lane, Londres, EC2V 8AE.

Regulada a través de la Facultad del arzobispo de Canterbury [*Faculty Office of the Archbishop of Canterbury*]

*Notario

[*Consta logotipo de Scrivener Notaries*]

[*Consta escudo*]

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

[*Consta formulario de apostilla trilingüe inglés-francés-español, cumplimentado en inglés cuya traducción del inglés reza como sigue:*]

| **APOSTILLE**<br>(*Convention de La Haye du 5 octobre 1961*) | | | |
|---|---|---|---|
| 1. **País:** | Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte | | |
| **El presente documento público** | | | |
| 2. **ha sido firmado por** | Katia E Fallow | | |
| 3. **quien actúa en calidad de** | Notario | | |
| 4. **y está revestido del sello/timbre de** | Dicho Notario | | |
| **Certificado** | | | |
| 5. **en** | Londres | 6. **el día** | 10 de marzo de 2020 |
| 7. **por** | el Secretario de Estado Principal de su Majestad para Asuntos Exteriores y de la *Commonwealth* | | |
| 8. **N.º** | APO-1875981 | | |
| 9. **Sello/timbre:** | [*Consta sello del Ministerio de Asuntos Exteriores y de la Commonwealth, Londres*] | 10. **Firma:** | D. Pankhania<br>[*Consta firma ilegible*] |

Esta Apostilla no se utilizará en el Reino Unido y solo confirma la autenticidad de la firma, timbre o sello que figuran en el documento público del Reino Unido adjunto. No confirma la autenticidad del documento adjunto. Las apostillas adjuntas a documentos que han sido fotocopiados y certificados en el Reino Unido confirman únicamente la firma del funcionario público del Reino Unido que ha realizado la certificación. No sirve para autentificar la firma del documento original ni los contenidos del documento original en forma alguna.
Si este documento estuviera destinado a un país no signatario del Convenio de La Haya de 5 de octubre de 1961, deberá presentarse en la sección consular de la misión que actúe en representación de dicho país.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

LA LEY DE SOCIEDADES DE 2006
[*Companies Act 2006*]

SOCIEDAD ANÓNIMA [*Company limited by shares*]

---

ESTATUTOS SOCIALES

de

Lorca HoldCo Limited

Nº de inscripción registral: [ • ]

a [ • ]

---

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

ÍNDICE

# Índice

**Página**


INTERPRETACIÓN Y LIMITACIÓN DE RESPONSABILIDAD

1. Términos definidos ..... 1
2. Responsabilidad de los socios ..... 3

CONSEJEROS ..... 4

3. Facultad general de los Consejeros ..... 4
4. Facultades reservadas a los Socios ..... 4
5. Facultad de delegación de los Consejeros ..... 4
6. Comités ..... 4
7. Los consejeros tomarán decisiones conjuntamente ..... 5
8. Decisiones unánimes ..... 5
9. Convocatoria de una reunión de consejeros ..... 5
10. Participación en las reuniones de consejeros ..... 5
11. Quórum para las reuniones de consejeros ..... 6
12. Presidencia de las reuniones de consejeros ..... 6
13. Voto de calidad ..... 6
14. Conservación de los registros de las decisiones ..... 6
15. Intereses de los consejeros ..... 7
16. Intereses de los consejeros suplentes ..... 11
17. Facultad discrecional de los consejeros para dictar nuevas normas ..... 11
18. Formas de nombramiento de consejeros ..... 11
19. Cese del nombramiento de consejeros ..... 12
20. Nombramiento y destitución de consejeros suplentes ..... 12
21. Remuneración de los consejeros ..... 13
22. Gastos de los consejeros, consejeros suplentes y del secretario de la sociedad ..... 14

ACCIONES Y REPARTOS ..... 14

23. Todas las acciones estarán totalmente desembolsadas ..... 14
24. Facultades para emitir diferentes clases de acciones ..... 15
25. Derechos preferentes ..... 15
26. Adquisición de acciones propias ..... 15
27. Pago de comisiones sobre la suscripción de acciones ..... 16
28. La Sociedad no quedará vinculada por la titularidad fraccionada ..... 16




Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

29. Certificados de acciones ..... 16
30. Certificados de acciones consolidados y separados ..... 16
31. Sustitución de certificados de acciones ..... 17
32. Disposiciones generales relativas a las transmisiones de acciones ..... 17
33. Transmisiones forzosas de acciones ..... 18
34. Ejercicio de los derechos de los cesionarios ..... 19
35. Cesionarios vinculados por notificaciones previas ..... 19
36. Procedimiento para enajenar de fracciones de acciones ..... 19
37. Procedimiento para declarar dividendos ..... 19
38. Cálculos de dividendos ..... 20
39. Pago de dividendos y otros repartos ..... 20
40. Inexistencia de intereses sobre los repartos ..... 21
41. Deducción con cargo a dividendos ..... 21
42. Repartos no reclamados ..... 21
43. Repartos no monetarios ..... 21
44. Renuncia a repartos ..... 22
45. Facultad para capitalizar y asignación de importes capitalizados ..... 22
TOMA DE DECISIONES POR PARTE DE LOS SOCIOS ..... 23
46. Convocatorias, asistencia y voz en las juntas generales ..... 23
47. Quórum para las juntas generales ..... 24
48. Presidencia de las juntas generales ..... 24
49. Asistencia y voz de los consejeros y no socios ..... 24
50. Juntas en segunda convocatoria ..... 25
51. Votación: aspectos generales ..... 25
52. Errores y controversias ..... 26
53. Votos por papeleta ..... 26
54. Procedimiento en una votación por papeleta ..... 27
55. Nombramiento de apoderados ..... 27
56. Contenido de los documentos de apoderamiento ..... 27
57. Entrega de los documentos de apoderamiento ..... 28
58. Representantes empresariales ..... 28
59. Extinción del apoderamiento ..... 28
60. Modificaciones de los acuerdos ..... 29
61. Acuerdos por escrito ..... 29
TRÁMITES ADMINISTRATIVOS ..... 29
62. Comunicaciones de la sociedad y a la sociedad ..... 29
63. Secretario de la sociedad ..... 30



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

64. Sellos de la sociedad ..... 31
65. Cambio de denominación ..... 31
66. Conservación de los registros de las decisiones ..... 31
67. Inexistencia de derecho a inspeccionar las cuentas y otros registros ..... 31
68. Provisión para empleados ante el cese de la actividad ..... 31
69. Disolución de la sociedad ..... 31
70. Indemnización ..... 32
71. Seguros ..... 33



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

LA LEY DE SOCIEDADES DE

2006 SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTATUTOS SOCIALES

de Lorca HoldCo

Limited (en adelante, la

**"Sociedad")**

## INTERPRETACIÓN Y LIMITACIÓN DE RESPONSABILIDAD

### 1. TÉRMINOS DEFINIDOS

1.1 En los presentes estatutos (en adelante, los "**estatutos**"), salvo que del contexto se desprenda lo contrario:

Por "**Ley**" se entiende la Ley de Sociedades de 2006;

Por "**Sociedad afiliada**" se entiende, en relación con un inversor:

(a) cualquier filial o sociedad matriz de dicho Inversor o de cualquier persona descrita en los apartados (b) a (e) siguientes, o cualquier filial de dicha sociedad matriz;

(b) el socio general, fiduciario, persona interpuesta, gestor o asesor de inversiones de dicho Inversor;

(c) cualquier otro Fondo o sociedad que esté asesorado por dicho Inversor o por una empresa del grupo de dicho Inversor, o cuyos activos estén gestionados (ya sea individualmente o conjuntamente con terceros) por dicho Inversor o una empresa del grupo de dicho Inversor;

(d) cualquier otro Fondo o empresa del que dicho Inversor (o una empresa del grupo de dicho Inversor) sea socio general, fiduciario, persona interpuesta, gestor o asesor;

(e) cualquier otro Fondo o empresa que esté asesorado por el socio general, fiduciario, persona interpuesta, gestor o asesor de dicho Inversor (o una empresa del grupo de dicho Inversor), o cuyos activos estén gestionados (ya sea individualmente o conjuntamente con terceros) por las personas mencionadas;

(f) cualquier sociedad de la que un Inversor o una o varias personas de las descritas en los apartados (a) a (e) anteriores en relación con dicho Inversor sean titulares de un porcentaje mínimo del 20 por ciento del



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

capital social ordinario.

"**Consejero suplente**" tiene el significado especificado en el artículo 20;

"O**torgante**" tiene el significado especificado en el artículo 20;

El término "**Quiebra**" incluye los procedimientos concursales independientes en una jurisdicción distinta de Inglaterra y Gales y otros procedimientos que tengan un efecto similar al de la quiebra;

Por "**Consejo**" se entiende el consejo de administración de la Sociedad según corresponda; "**Importe capitalizado**" tiene el significado especificado en el artículo 45;

Por "**Certificado**" se entiende un certificado impreso que acredite la titularidad por una persona de las acciones u otros valores especificados;



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

"**Presidente**" tiene el significado especificado en el artículo 12;

"**Presidente de la junta**" tiene el significado especificado en el artículo 48;

Por "**Días completos**", en relación con el plazo de una convocatoria u otro documento, se entiende ese periodo, excluyendo el día en que se considera que se ha recibido o que se considera que se ha recibido la convocatoria u otro documento y el día para el que se envía o aquel en el que entra en vigor;

"**Representante empresarial**" tiene el significado especificado en el artículo 58;

Por "**Consejero**" se entiende un consejero de la sociedad e incluye a cualquier persona que ocupe el cargo de consejero, con independencia de la denominación que reciba, así como un consejero suplente designado por un consejero;

"**Destinatario del reparto**" tiene el significado especificado en el artículo 39;

El término "**Documento**" incluye, salvo que se especifique otra cosa, cualquier documento enviado o facilitado en formato electrónico;

"**Formato electrónico**" tiene el significado que se le atribuye en el artículo 1168 de la Ley;

Por "**Totalmente desembolsada**", en relación con una acción, se entiende que el valor nominal y cualquier prima de emisión que se deba pagar a la Sociedad con respecto a esa acción se han pagado a la Sociedad;

Por "**Fondo**" se entiende cualquier fondo de inversión colectiva de renta variable, fondo de inversión, sociedad de inversión, sociedad de responsabilidad limitada, sociedad colectiva u otro plan de inversión colectiva, cualquier persona jurídica u otra entidad, en todos los casos, cuyos activos sean gestionados profesionalmente con fines de inversión;

Por "**Grupo**" se entiende la Sociedad y las filiales y las sociedades tenedoras de la Sociedad y de cada una de dichas filiales y sociedades tenedoras;

Por "**Empresa del grupo**" se entiende cualquier sociedad que sea miembro del

grupo;

"**Formato papel**" tiene el significado que se le otorga en el artículo 1168 de la

Ley;

Por "**Titular**" en relación con las acciones se entiende la persona cuyo nombre está inscrito en el registro de socios como titular de las acciones;

"**Sociedad tenedora**" tiene el significado que se le atribuye en el artículo 1159

de la Ley;



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Por "**Instrumento**" se entiende un documento en formato papel;

Por "**Inversores**" se entiende Kohlberg Kravis Roberts & Co., L.P., el Socio general Cinven Capital Management (VII) y sus Sociedades afiliadas;

"**Acuerdo Ordinario**" tiene el significado que se le atribuye en el artículo 282 de la Ley;

Por "**Pagado**" se entiende pagado o acreditado como pagado;

"**Participar**" en relación con una reunión de consejeros, tiene el significado especificado en el artículo 10;

"**Personas legitimadas**" tiene el significado especificado en el artículo 45;

"**Documento de apoderamiento**" tiene el significado especificado en el artículo 56;

"**Dirección a efectos de notificación de apoderamiento**" tiene el significado especificado en el artículo 57;

"**Titular más antiguo**" tiene el significado especificado en el artículo 39;

Por "**Acciones**" se entiende las acciones de la Sociedad;

"**Acuerdo especial**" tiene el significado que se le atribuye en el artículo 283 de la Ley;

"**Filial**" tiene el significado que se le atribuye en artículo 1159 de la Ley;

Por "**Cesión**", en relación con una acción, se entiende cualquier venta, transmisión, cesión, pignoración, gravamen u otra forma de enajenación de cualesquiera acciones o derechos sobre dicha acción, y el término "**cedida**" tiene un significado similar;

Por "**Cesionario**" se entiende una persona legitimada con respecto a una acción debido al fallecimiento o situación concursal de un socio o por cualquier otro motivo previsto por imperativo legal;

Por "**Escrito**" se entiende la representación o reproducción de palabras, símbolos u otra información de forma visible, mediante un método o una combinación de métodos, con independencia de que se envíen o faciliten en formato electrónico o en otro formato.

1.2 Salvo que se hayan definido en los presentes estatutos, las palabras o expresiones que se recojan en los presentes estatutos tienen el mismo significado que se indica en la Ley.



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

1.3 Cuando se indique expresamente que se requiere un acuerdo ordinario de la Sociedad para cualquier fin, también tendrá validez a tales efectos un acuerdo especial.

1.4 Las referencias a cualquier ley o disposición reglamentaria incluirán todas las modificaciones de las que sean objeto y las nuevas promulgaciones de las mismas (con o sin modificaciones), así como toda la legislación delegada elaborada en virtud de dichas leyes, en todos los casos, vigentes en cada momento, salvo que se indique expresamente lo contrario;

1.5 Se considera que un socio se encuentra "**presente**" en una junta si el socio (en caso de tratarse de una persona física) asiste (de cualquier forma que no sea representado por su apoderado debidamente designado) o si el socio (es una persona jurídica) asiste a la misma a través de su representante empresarial debidamente autorizado o si el socio asiste representado por su apoderado debidamente designado;

1.6 No se aplicará el principio de interpretación *ejusdem generis*. Por consiguiente, no se atribuirá un significado restrictivo a los términos genéricos por el hecho de ir precedidos o seguidos de una clase concreta de acciones o cuestiones o de ejemplos que estén comprendidos en el término genérico;

1.7 Los títulos incluidos en los presentes estatutos no afectan a su interpretación.

1.8 En los presentes estatutos, los términos expresados en un género incluirán los demás y las referencias a "cónyuge" incluirán una referencia a las parejas de hecho en virtud de lo dispuesto en la Ley de uniones civiles de 2004 [*Civil Partnership Act*].

1.9 No será de aplicación como los estatutos sociales de la Sociedad, ningún reglamento o modelo de estatutos recogido en cualquier ley o disposición reglamentaria;

## 2. RESPONSABILIDAD DE LOS SOCIOS

La responsabilidad de los socios se limita al importe, en su caso, impagado con respecto a las acciones de las que sean titulares.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Error Nombre de propiedad de

## CONSEJEROS

## 3. NÚMERO DE CONSEJEROS Y FACULTAD GENERAL

3.1 Con sujeción a la Ley y a los estatutos, los consejeros son responsables de la gestión de la actividad de la Sociedad, para cuyo fin podrán ejercer todas las facultades de la Sociedad.

3.2 Habrá cuatro consejeros (distintos de los consejeros suplentes), y cada uno de los dos socios nombrará a dos consejeros; sin embargo, la sociedad podrá, en virtud de un acuerdo especial, aumentar o reducir los límites impuestos al número de consejeros.

## 4. FACULTADES RESERVADAS A LOS SOCIOS

4.1 Los socios podrán, por acuerdo especial, disponer que los consejeros adopten, o se abstengan de adoptar, medidas concretas.

4.2 Dichos acuerdos especiales y la modificación de los estatutos no invalida ninguna actuación que los consejeros hayan realizado antes de la aprobación del acuerdo en cuestión o de la modificación de los estatutos (según proceda).

## 5. FACULTAD DE DELEGACIÓN DE LOS CONSEJEROS

5.1 Con sujeción a los estatutos, los consejeros podrán delegar cualquiera de los poderes que se les confieren en virtud de los estatutos:

5.1.1 en la persona o comité;

5.1.2 mediante los medios (incluido un poder de representación o cualquier otro medio);

5.1.3 en la medida,

5.1.4 en relación con los asuntos o territorios; y

5.1.5 en los términos y condiciones,

que estimen oportunos.

5.2 Si los consejeros así lo especifican, cualquier delegación de este tipo puede autorizar otras delegaciones de los poderes de los consejeros por cualquier persona en la cual se hayan delegado.

5.3 Los consejeros podrán revocar la totalidad o parte de cualquier delegación o modificar sus términos y condiciones.

5.4 La facultad de delegación prevista en el presente artículo incluye la facultad de delegar la determinación de cualesquiera honorarios, remuneraciones u otros beneficios que puedan pagarse o concederse a un consejero.



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

5.5 Cuando una disposición de los presentes estatutos haga referencia a un poder, autoridad o facultad discrecional por parte de los consejeros y los consejeros hayan delegado dicho poder, autoridad o facultad discrecional en un comité o en un miembro de un comité, deberá interpretarse que dicha disposición permite el ejercicio del poder, autoridad o facultad discrecional por parte del comité o de un miembro de dicho comité.

## 6. COMITÉS

6.1 Los Comités en los que los consejeros delegan cualquiera de sus facultades deberán seguir procedimientos que se basen en las disposiciones de los estatutos que rigen la toma de decisiones de los consejeros, en tanto en cuanto sean aplicables.

6.2 Los consejeros podrán formular normas de procedimiento para todos los comités, que prevalecerán sobre las normas derivadas de los estatutos si no son coherentes con ellas.

## 7. LOS CONSEJEROS TOMARÁN DECISIONES CONJUNTAMENTE

7.1 Con sujeción a lo dispuesto en el artículo7.2, las decisiones de los consejeros deberán ser (i) adoptadas por dos consejeros, cada uno de ellos nombrados por un socio diferente, o (ii) decisiones tomadas de conformidad con lo dispuesto en el artículo 8 de los presentes estatutos.

7.2 Si la Sociedad tiene únicamente un consejero en un momento determinado, dicho consejero (en tanto en cuanto continúe siendo el único consejero) podrá ejercer todas las facultades conferidas a los consejeros en los presentes estatutos por cualquier medio que permita la Ley. A los efectos del artículo 11, el quórum necesario para la deliberación de los asuntos por un único consejero lo constituirá un consejero, y todas las demás disposiciones de los estatutos se aplicarán con las modificaciones necesarias (salvo que una disposición establezca expresamente lo contrario).

## 8. DECISIONES UNÁNIMES

8.1 Una decisión de los consejeros se toma de conformidad con el presente artículo cuando todos los consejeros aptos se comunican unos a otros por cualquier medio que comparten una opinión común sobre un asunto.

8.2 Dicha decisión podrá adoptar la forma de un acuerdo por escrito, cuyas copias han sido firmadas por cada consejero apto o al que cada consejero apto haya indicado de cualquier otra forma su aceptación por escrito.

8.3 Las referencias en el presente artículo a los "**consejeros aptos**" lo son a los consejeros que habrían tenido derecho a votar con respecto al asunto si hubiera sido propuesto como acuerdo en una reunión de consejeros.

8.4 No se podrá adoptar una decisión de conformidad con el presente artículo si en dicha reunión de consejeros aptos no concurrió quórum.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



Error Nombre de propiedad de

## 9. CONVOCATORIA DE UNA REUNIÓN DE CONSEJEROS

9.1 Un consejero podrá convocar una reunión de consejeros trasladando la convocatoria de la reunión a los consejeros o autorizando al secretario de la sociedad (en su caso) para que traslade dicha convocatoria.

9.2 Salvo por lo dispuesto en el artículo 9.3, la convocatoria de una reunión de consejeros se deberá trasladar a cada consejero, pero no es necesario que sea por escrito.

9.3 No será necesario trasladar la convocatoria de una reunión de consejeros a aquellos consejeros que renuncien a su derecho a recibir la convocatoria de esa reunión mediante notificación a la Sociedad a tal efecto, y la notificación de la renuncia podrá realizarse con anterioridad o posterioridad a la celebración de la reunión. El hecho de que esa notificación se traslade después de que se haya celebrado la reunión no afectará a la validez de la reunión ni a ningún asunto que se trate en la misma.

## 10. PARTICIPACIÓN EN LAS REUNIONES DE CONSEJEROS

10.1 Los consejeros "**participan**" en las reuniones de consejeros, o en una parte de las reuniones de consejeros, cuando:

10.1.1 la reunión ha sido convocada y se celebra de conformidad con lo dispuesto en los presentes estatutos; y

10.1.2 pueden comunicarse unos a otros la información u opiniones que tienen con respecto a cualquier punto del orden del día de la reunión.

10.2 Para determinar si los consejeros están participando o no en una reunión de consejeros, es irrelevante dónde se encuentre un consejero o cómo se comuniquen unos con otros.

10.3 Si todos los consejeros que participan en una reunión no se hallan en el mismo lugar, pueden decidir que se considere que la reunión se lleva a cabo en el lugar en el que se encuentre cualquiera de ellos.

## 11. QUÓRUM PARA LAS REUNIONES DE CONSEJEROS

11.1 Con sujeción a lo dispuesto en el artículo 11.4, en una reunión de consejeros, salvo que se constituya quórum, no se votará ninguna propuesta, a no ser que sea una propuesta para convocar otra reunión.

11.2 Con sujeción a lo dispuesto en los artículos 7.2, 11.3 y 15.3.3, el quórum necesario para las reuniones de consejeros podrá ser fijado por decisión de los consejeros pero para su constitución deberán concurrir como mínimo dos consejeros, cada uno de ellos designado por un socio diferente.

11.3 A los efectos de una reunión (o una parte de una reunión) celebrada para autorizar un conflicto de un consejero, si existe únicamente un consejero distinto del consejero del conflicto, el quórum necesario para la celebración de la reunión



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

(o la parte de la reunión) se fijará en uno.

11.4 Si el número total de consejeros en cada momento pertinente es inferior al quórum exigido, los consejeros no podrán adoptar ninguna decisión, salvo que se trate de una decisión:

11.4.1 de nombramiento de nuevos consejeros; o

11.4.2 de convocatoria de una junta general para permitir que los socios nombren a nuevos consejeros.

11.5 Si un consejero deja de ser consejero en una reunión del consejo, este puede continuar estando presente, actuando en su calidad de consejero y puede ser tenido en cuenta a efectos de constitución de quórum hasta el final de la reunión, si ningún otro consejero se opone y si, de no ser así, dejaría de existir quórum en dicha reunión.

## 12. PRESIDENCIA DE LAS REUNIONES DE CONSEJEROS

12.1 Los consejeros podrán nombrar a un consejero para que presida sus reuniones.

12.2 La persona nombrada se denomina "**presidente**".

12.3 Los consejeros podrán poner término al nombramiento del presidente en cualquier momento.

12.4 Si el presidente no está presente en una reunión de consejeros transcurridos diez minutos desde la hora fijada para su comienzo, los consejeros participantes deberán nombrar a uno de ellos mismos para que la presida.

## 13. VOTO DE CALIDAD

El presidente u otro consejero designado para presidir la reunión no tendrá voto de calidad.

## 14. CONSERVACIÓN DE LOS REGISTROS DE LAS DECISIONES

14.1 Los consejeros deberán velar por que la Sociedad mantenga un registro, por escrito, de cada decisión adoptada por los consejeros durante al menos 10 años a partir de la fecha de la decisión registrada.

14.2 El consejo deberá mantener actas de todas las juntas de accionistas, de todas las reuniones del consejo y de las reuniones de los comités del consejo. Las actas deben incluir el nombre de los consejeros presentes.

14.3 Dichas actas, si se entiende que están firmadas por el presidente de la junta en la que se trataron los asuntos pertinentes, o por el presidente de la siguiente junta, serán prueba suficiente de los asuntos contenidos en las mismas sin que se requiera ninguna otra prueba futura.

## 15. INTERESES DE LOS CONSEJEROS



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## 15.1 Empresas del grupo

A los efectos de lo dispuesto en el artículo 175 de la Ley, un consejero estará autorizado a actuar o continuar actuando como consejero de la Sociedad con independencia de que en la fecha de su nombramiento o con posterioridad a la misma, este también:

15.1.1 ocupe el cargo de consejero de cualquier otra empresa del grupo;

15.1.2 ocupe cualquier otro cargo o sea empleado de cualquier otra empresa del grupo o esté contratado por cualquier otra empresa del grupo;

15.1.3 participe en un plan, operación o acuerdo que redunde en beneficio de los empleados o exempleados de la Sociedad o de cualquier otra empresa del grupo (incluidos cualesquiera fondos de pensiones o planes de prestaciones por jubilación, fallecimiento o invalidez o cualquier otro plan de primas o prestaciones para empleados); o

15.1.4 tenga participación, directa o indirectamente, en cualesquiera acciones u obligaciones (o en cualesquiera derechos a adquirir acciones u obligaciones) de la Sociedad o de cualquier otra empresa del grupo.

## 15.2 Consejeros de los Inversores

15.2.1 Además de las disposiciones del artículo 15.1 y con sujeción a lo dispuesto en el artículo 15.2.3, un consejero que no sea empleado del grupo estará autorizado, a los efectos de lo dispuesto en el artículo 175 de la Ley, a actuar o continuar actuando como consejero de la Sociedad, con independencia de que en la fecha de su nombramiento o con posterioridad a la misma, este también:

(a) ocupe el cargo de consejero de un Inversor o de una Sociedad afiliada de dicho Inversor;

(b) ocupe cualquier otro cargo o sea empleado de una Sociedad afiliada de dicho Inversor o esté contratado por dicha sociedad; o

(c) tenga participación, directa o indirectamente, en cualesquiera acciones u obligaciones (o en cualesquiera derechos a adquirir acciones u obligaciones) de un Inversor o de una Sociedad afiliada de dicho Inversor.

15.2.2 A los efectos de lo dispuesto en el artículo 175 de la Ley, un consejero que no sea empleado del grupo podrá actuar o continuar actuando como consejero de la Sociedad, con independencia de su condición de representante del Inversor a efectos de seguimiento y evaluación de su inversión en la Sociedad.

15.2.3 Para evitar todo tipo de duda, el presente artículo 15.2 no autoriza a un consejero que no sea empleado del grupo a los efectos de lo dispuesto en el artículo 175 de la Ley, cuando:



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Error Nombre de propiedad de

(i) este ocupe el cargo de consejero de una Sociedad afiliada de un Inversor; y

(ii) se considere, por decisión del resto de consejeros en el momento pertinente, que dicha Sociedad afiliada es competencia directa de la actividad de la Sociedad o de cualquier miembro del grupo.

La decisión respecto a si una Sociedad afiliada de un Inversor es competencia directa de la actividad de la Sociedad o cualquier miembro del grupo, surtirá efecto únicamente si, en la junta en la que se trate el asunto, se cumplen los requisitos de constitución de quórum sin tener en cuenta al consejero en cuestión o a cualquier otro consejero interesado en el asunto sometido a consideración y dicho asunto se aprueba sin el voto de dicho consejero. La condición de consejero de una Sociedad afiliada de un Inversor considerada competencia directa de la actividad de la Sociedad o de cualquier miembro del grupo y ostentada por un consejero que no sea empleado del grupo se tratará de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15.3.

**15.3 Intereses de los consejeros distintos de los relacionados con operaciones o acuerdos formalizados con la Sociedad - autorización en virtud de lo dispuesto en el artículo 175 de la Ley**

15.3.1 Los consejeros podrán autorizar cualesquiera asuntos sometidos a su decisión que, de no ser autorizados, supondrían una vulneración del deber de un consejero de conformidad con lo dispuesto en el artículo 175 de la Ley.

15.3.2 Las autorizaciones previstas en el artículo 15.3.1 únicamente surtirán efecto si:

(a) se cumplen los requisitos relativos al quórum exigido en la junta en la que vaya a tratarse el asunto pertinente sin tener en cuenta al consejero en cuestión ni a ningún otro consejero que tenga intereses en el asunto sometido a consideración; y

(b) el asunto en cuestión se aprobó sin el voto de dichos consejeros o se habría aprobado si los votos de dichos consejeros no se hubieran tenido en cuenta.

15.3.3 Si en una junta en la que se vaya a tratar el asunto pertinente no hay consejeros suficientes para constituir quórum de acuerdo con lo dispuesto en el artículo15.3.2(a), un consejero legitimado para votar el asunto sometido a consideración constituirá quórum a tales efectos.

15.3.4 Los consejeros podrá conceder cualquier autorización prevista en el artículo15.3.1 en las condiciones que consideren oportunas. Los consejeros podrán modificar o revocar dichas autorizaciones en cualquier momento.

15.3.5 A los efectos de lo dispuesto en el presente artículo 15, un conflicto de intereses incluye un conflicto de intereses y deberes y un conflicto de deberes, y el término intereses incluye los intereses tanto directos como



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Error Nombre de propiedad de

indirectos.

## 15.4 Información confidencial y asistencia a las reuniones de consejeros

15.4.1 En el ejercicio de sus funciones, un consejero no verá limitada, en virtud de ningún deber de confidencialidad frente a la Sociedad, su capacidad de proporcionar información relativa a la Sociedad a cualquier sociedad tenedora de la misma o, cuando el consejero haya sido designado por un Inversor, su capacidad de proporcionar a dicho Inversor o a cualquier Sociedad afiliada de dicho Inversor, con sujeción a lo dispuesto en el artículo 15, información relativa a las condiciones de cualquier contrato suscrito entre los Inversores y al cumplimiento apropiado de las obligaciones del consejero frente a la Sociedad dimanantes de la Ley.

15.4.2 Un consejero no estará obligado en modo alguno frente a la Sociedad con respecto a la información que este obtenga o haya obtenido en una calidad distinta a la de consejero de la Sociedad y con respecto a la cual tenga un deber de confidencialidad frente a otra persona. En concreto, el consejero no incurrirá en incumplimiento de los deberes generales que tiene frente a la Sociedad en virtud de lo dispuesto en los artículos 171 a 177 de la Ley, si este:

(a) no divulga dicha información a los consejeros o a cualquier consejero u otro directivo, empleado o asesor de la Sociedad; o

(b) no utiliza o aplica dicha información en el desempeño de sus funciones como consejero de la Sociedad.

Sin embargo, en tanto en cuenta su relación con dicha otra persona genere un conflicto de intereses o un posible conflicto de intereses, este artículo 15.4 se aplicará únicamente si la existencia de dicha relación ha sido autorizada en virtud de lo dispuesto en el artículo 15.1, ha sido autorizada por los consejeros de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15.2 o 15.3 (según el caso) o ha sido autorizada por los socios (con sujeción, en todos los casos mencionados, a las condiciones con arreglo a las cuales se concedió dicha autorización).

15.4.3 Cuando la existencia de la relación de un consejero con otra persona haya sido autorizada de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15.1, haya sido autorizada por los consejeros de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15.2 o 15.3 (según el caso) o autorizada por los socios y su relación con dicha persona genere un conflicto de intereses o posible conflicto de intereses, el consejero no incurrirá en incumplimiento de los deberes generales que tenga frente a la Sociedad en virtud de lo dispuesto en los artículos 171 a 177 de la Ley si, a con arreglo a su facultad discrecional o previa solicitud o con arreglo a las indicaciones de los consejeros o de cualquier comité de consejeros, dicho consejero:

(a) se ausenta de la reunión o de la reunión de un comité de consejeros en la que vaya a tratarse o se pueda tratar cualquier asunto relacionado con el conflicto de intereses o posible conflicto de



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

intereses, o de cualesquiera conversaciones sobre dicho asunto que vayan a tratarse en una reunión de consejeros o de cualquier otra forma; o

(b) lleva a cabo los trámites necesarios para no recibir documentos ni información relacionados con cualquier asunto que genere el conflicto de intereses o posible conflicto de intereses enviados o facilitados por la Sociedad o en su nombre o para que un asesor profesional reciba y lea dichos documentos e información en su nombre,

mientras considere de manera razonable que continúa existiendo dicho conflicto de intereses (o posible conflicto de intereses).

15.4.4 Las disposiciones de los artículos 15.4.1 a 15.4.3 son sin perjuicio de cualesquiera principios de derecho o equidad que pueda dispensar al consejero de:

(a) divulgar información, en circunstancias en las que, de otra forma, debería hacerse dicha divulgación en virtud de lo dispuesto en los estatutos; o

(b) asistir a las reuniones o conversaciones o recibir los documentos y la información referidos en el artículo15.4.3, en circunstancias en las que, de lo contrario, dicha asistencia o recepción sería requerida en virtud de lo dispuesto en los estatutos.

## 15.5 Declaración de intereses en relación con operaciones o acuerdos propuestos o existentes con la Sociedad

15.5.1 Un consejero que sea de cualquier modo, directa o indirectamente, parte interesada en una operación o acuerdo propuesto con la Sociedad deberá declarar la naturaleza y alcance de su interés a los otros consejeros antes de que la Sociedad lleve a cabo la operación o formalice el acuerdo.

15.5.2 Un consejero que en modo alguno, directa o indirectamente, sea parte interesada en una operación o acuerdo que haya sido formalizado por la Sociedad deberá declarar la naturaleza y alcance de su interés a los otros consejeros tan pronto como sea razonablemente posible, salvo que ya se haya declarado dicho interés de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15.5.1.

15.5.3 Las declaraciones exigidas en virtud de lo dispuesto en el artículo 15.5.1 podrán (aunque no deberán) realizarse:

(a) en una reunión de consejeros;

(b) mediante notificación por escrito de conformidad con lo dispuesto en el artículo 184 de la Ley; o

(c) mediante notificación general de conformidad con lo dispuesto en



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

el artículo 185 de la Ley.

15.5.4 Las declaraciones exigidas en virtud de lo dispuesto en el artículo 15.5.2 deben realizarse:

(a) en una reunión de consejeros;

(b) mediante notificación por escrito de conformidad con lo dispuesto en el artículo 184 de la Ley; o

(c) mediante notificación general de conformidad con lo dispuesto en el artículo 185 de la Ley.

15.5.5 Si una declaración realizada en virtud de lo dispuesto en el artículo 15.5.1 o 15.5.2 resulta ser, o pasa a ser, inexacta o incompleta, deberá realizarse una nueva declaración de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15.5.1 o 15.5.2, según el caso.

15.5.6 Un consejero no está obligado a declarar un interés en virtud de lo dispuesto en el presente artículo 15:

(a) si no hay razones para considerar que es probable que los intereses del consejero dan lugar a un conflicto de intereses; o

(b) si, o en tanto en cuanto, los otros consejeros ya tengan conocimiento del mismo (y a estos efectos, se considerará a los otros consejeros conocedores de algo que cabría esperar que conocieran desde un punto de vista razonable);

(c) si, o en tanto en cuanto, guarde relación con condiciones de su contrato de servicios que se han tratado o van a tratarse en una reunión de consejeros o de un comité de consejeros designado para tal fin de conformidad con los estatutos; o

(d) si el consejero no es conocedor de su interés o de la operación o acuerdo en cuestión (y a estos efectos, se considerará que un consejero tiene conocimiento de los asuntos sobre los cuales cabría esperar que tuviera conocimiento desde un punto de vista razonable).

## 15.6 Capacidad para llevar a cabo operaciones y formalizar acuerdos con la Sociedad, con independencia de los intereses

Con sujeción a las disposiciones de la Ley, y en tanto en cuento (i) el consejero haya declarado la naturaleza y alcance de cualesquiera intereses directos o indirectos que pueda tener de conformidad con lo dispuesto en el presente artículo 15, o (ii) se aplique lo dispuesto en el artículo 15.5.6 y no deba realizarse ninguna declaración de intereses, o (iii) se aplique lo dispuesto en el artículo 15.1, un consejero, con independencia de su cargo:

15.6.1 podrá ser parte, o tener de cualquier otra forma un interés en cualquier



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

operación o acuerdo con la Sociedad o en el que la Sociedad sea, directa o indirectamente, parte interesada;

15.6.2 podrá actuar en su propio nombre o en representación de su empresa en el marco del desempeño de una actividad profesional para la Sociedad (salvo como auditor) y, en tal caso, en las condiciones en cuanto a remuneración y de otro tipo que los consejeros decidan; o

15.6.3 podrá ser consejero u ocupar cualquier otro puesto directivo de cualquier persona jurídica en la que la Sociedad sea directa o indirectamente parte interesada, estar empleado o contratado por dicha persona jurídica o ser parte o tener cualquier otro tipo de interés en una operación o acuerdo con las personas jurídicas mencionadas.

## 15.7 Remuneración y prestaciones

Un consejero, por razón de su cargo, no estará obligado a rendir cuentas a la Sociedad por cualquier remuneración u otros beneficios que este obtenga de cualquier cargo o empleo, operación o contrato o de cualquier participación en cualquier persona jurídica:

15.7.1 cuya aceptación, entrada en vigor o existencia haya sido autorizada en virtud de lo dispuesto en el artículo 15.1, haya sido autorizada por los consejeros de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15.2 o 15.3, o por los socios (con sujeción, en todos los casos mencionados, a las condiciones con arreglo a las cuales se concedió dicha autorización); o

15.7.2 que esté autorizado a ocupar o a formalizar de conformidad con lo dispuesto en el artículo 15.6 o de cualquier otra forma de conformidad con los estatutos,

y la percepción de dicha remuneración o beneficios no constituirá un incumplimiento de sus obligaciones de conformidad con lo dispuesto en el artículo 176 de la Ley. Las operaciones o contratos autorizados o permitidos en virtud de lo dispuesto en los artículos 15.1, 15.2, 15.3 o 15.6, o de otra forma en virtud de lo dispuesto en los presentes estatutos no tendrán que evitarse por motivo de dichos intereses o beneficios.

## 15.8 Votación de los consejeros

15.8.1 Sin perjuicio de la obligación de un consejero de divulgar sus intereses de conformidad con lo dispuesto en el presente artículo 15, un consejero podrá votar en las reuniones de consejeros o en las reuniones de un comité de consejeros cualquier acuerdo relativo a un asunto en relación con el cual tenga, directa o indirectamente, un interés o derecho, con sujeción, en todo momento, a lo dispuesto en el presente artículo 15 y a las condiciones con arreglo a las cuales se concede cualquier autorización de conformidad con el presente artículo 15. Con sujeción a lo expuesto anteriormente, el consejero pertinente deberá ser tenido en cuenta a efectos de constitución de quórum en una reunión en el momento en que dicho acuerdo sea sometido a consideración y si vota, su voto se deberá



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

tener en cuenta.

15.8.2 Con sujeción a lo dispuesto en el artículo 15.8.3, si en una reunión de consejeros o de un comité de consejeros surgen dudas en cuanto al derecho de un consejero de participar en la reunión (o parte de la reunión) a efectos de votación o quórum, la cuestión podrá remitirse al presidente, antes de levantarse la sesión, cuya decisión en relación con cualquier consejero distinto del presidente será definitiva y concluyente.

15.8.3 Si surgiese cualquier duda en cuanto al derecho del presidente a participar en la reunión (o parte de la reunión), la cuestión se someterá a la decisión de los consejeros que estén presentes en la reunión, para cuyos fines el presidente no se tendrá en cuenta como participante en la reunión (o parte de la reunión) a efectos de votación o quórum.

## 16. INTERESES DE LOS CONSEJEROS SUPLENTES

A los efectos de lo dispuesto en el artículo 15, en relación con un consejero suplente, los intereses del consejero que le haya nombrado serán tratados como los intereses del consejero suplente que se sumarán a los intereses que tenga el consejero suplente de cualquier otra forma. Lo dispuesto en el artículo 15 se aplica a un consejero suplente como si este fuera consejero de la Sociedad.

## 17. FACULTAD DISCRECIONAL DE LOS CONSEJEROS PARA DICTAR NUEVAS NORMAS

Con sujeción a los presentes estatutos, los consejeros podrán dictar las normas que estimen oportunas en cuanto a la forma en que toman decisiones y el modo en que deben registrarse o comunicarse esas normas a los consejeros.

## 18. FORMAS DE NOMBRAMIENTO DE CONSEJEROS

18.1 Toda persona que esté dispuesta a actuar en calidad de consejero, y que esté autorizada por ley para hacerlo, podrá ser nombrada consejero:

18.1.1 por acuerdo ordinario;

18.1.2 por decisión de los consejeros; o

18.1.3 mediante notificación del nombramiento realizada de conformidad con lo dispuesto en el artículo 18.2.

18.2 El titular o titulares de un porcentaje superior al 50 % de las acciones emitidas en cada momento podrá, en cualquier momento y cuando lo considere oportuno, nombrar a una o más personas para que sean (a) consejeros y/o podrá destituir a cualquier consejero o consejeros. El nombramiento o destitución se llevará a cabo mediante notificación por escrito a la Sociedad, firmada por dichos titulares o en nombre de estos. La notificación podrá consistir en varios documentos de forma similar, cada uno de ellos firmado por uno o varios de los titulares mencionados o en nombre de estos El nombramiento o destitución entra en vigor tan pronto como la Sociedad reciba la notificación de conformidad con lo



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

dispuesto en el artículo 62 o en aquella otra fecha posterior (según el caso) especificada en la notificación.

## 19. CESE DEL NOMBRAMIENTO DE CONSEJEROS

19.1 Una persona dejará de ser consejero tan pronto como se produzcan las siguientes circunstancias:

19.1.1 deja de ser consejero en virtud de cualquier disposición de la Ley o se le prohíbe por ley actuar en calidad de consejero;

19.1.2 se dicta un auto declarativo de concurso contra esa persona;

19.1.3 se pacta un convenio con los acreedores de esa persona, en general, para satisfacer las deudas de dicha persona;

19.1.4 es destituida de conformidad con lo dispuesto en el artículo 168 de la Ley;

19.1.5 es destituido mediante notificación enviada a su última dirección conocida y firmada por todos los demás consejeros de la Sociedad;

19.1.6 es destituido mediante notificación enviada de conformidad con lo dispuesto en el artículo 18.2

19.1.7 un médico colegiado que esté tratando a esa persona emite un dictamen por escrito a la Sociedad indicando que esa persona no está capacitada física o mentalmente para actuar en calidad de consejero y que podrá permanecer así durante un periodo superior a 3 meses o que esa persona ha estado padeciendo una mala salud física o mental y el consejo decide que su puesto quede vacante; o

19.1.8 la Sociedad recibe notificación del consejero de que este dimite del cargo, y dicha dimisión ha surtido efecto de conformidad con sus condiciones;

19.2 Si una persona deja de ser consejero por cualesquiera motivos, también dejará de ser miembro de cualquier comité o subcomité del consejo.

## 20. NOMBRAMIENTO Y DESTITUCIÓN DE CONSEJEROS SUPLENTES

20.1 Cualquier consejero (salvo un consejero suplente) (en adelante, el "**nominador**") podrá nombrar a cualquier persona (sea o no consejero) para que sea consejero suplente.

20.2 En caso de ausencia del nominador del consejero suplente, este último podrá ejercer las facultades y cumplir las responsabilidades de su nominador en relación con la toma de decisiones por parte de los consejeros.

20.3 Toda persona que haya sido nombrada consejero suplente de conformidad con lo dispuesto en este artículo podrá actuar como consejero suplente de más de un



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

consejero.

20.4 En relación con las decisiones de los consejeros (incluidos los acuerdos por escrito), un consejero suplente tiene los mismos derechos que el nominador del suplente.

20.5 Salvo que en los presentes estatutos se especifique otra cosa, los consejeros suplentes:

20.5.1 se consideran consejeros a todos los efectos;

20.5.2 son responsables de sus propias acciones y omisiones;

20.5.3 están sujetos a las mismas restricciones que sus nominadores; y

20.5.4 no se consideran agentes de sus nominadores.

20.6 Con sujeción a lo dispuesto en los estatutos, una persona que sea consejero suplente, pero no consejero:

20.6.1 podrá ser computado como participante a efectos de determinar si concurre quórum (per únicamente si no participa el nominador de dicha persona);

20.6.2 podrá tomar parte en las decisiones de los consejeros (pero únicamente si su nominador tiene derecho a participar en relación con dicha decisión y este no participa en la misma); y

20.6.3 podrá firmar un acuerdo o indicar de cualquier otra forma su conformidad con un acuerdo por escrito (pero únicamente si su nominador no ha firmado dicho acuerdo ni ha indicado de cualquier otra forma su conformidad con el mismo en circunstancias en las que tendría derecho a hacerlo).

20.7 En relación con las decisiones de los consejeros, además de su propio voto, un consejero que a su vez sea consejero suplente tiene derecho (en ausencia de su nominador) a otro voto en nombre de su nominador (siempre que su nominador tenga derecho a participar en la votación de dicha decisión).

20.8 A un consejero suplente se le podrán pagar los gastos y podrá ser indemnizado por la Sociedad en la misma medida que si fuera consejero. Un consejero suplente no tendrá derecho a recibir de la Sociedad ninguna remuneración por actuar en calidad de consejero suplente, salvo la parte (si procede) de la remuneración que de lo contrario se le pagaría a su nominador que este pueda indicar mediante notificación por escrito a la Sociedad.

20.9 El nombramiento de un consejero suplente concluye:

20.9.1 cuando el nominador del suplente revoque el nombramiento previa notificación por escrito a la Sociedad especificando cuándo cesará su nombramiento;



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

20.9.2 cuando se produzca cualquier circunstancia relacionada con el suplente que, si se produjera en relación con su nominador, daría lugar al cese del nombramiento del nominador como consejero;

20.9.3 cuando el nominador del consejero suplente deje de ser consejero por cualesquiera motivos.

## 21. REMUNERACIÓN DE LOS CONSEJEROS

21.1 Los consejeros podrán prestar los servicios para la Sociedad que decidan los consejeros.

21.2 Los Consejeros tienen derecho a recibir la remuneración que determinen los consejeros:

21.2.1 por sus servicios prestados a la Sociedad en calidad de consejeros; y

21.2.2 por cualquier otro servicio que presten a la Sociedad.

21.3 Con sujeción a las disposiciones de la Ley, los consejeros podrán nombrar a uno o varios de ellos para que ocupen el cargo de consejero delegado o cualquier otro cargo directivo de la Sociedad y podrán suscribir con cualquier consejero un contrato o acuerdo para su contratación por la Sociedad o para la prestación por este de cualesquiera servicios fuera del ámbito de las funciones ordinarias de un consejero. Dicho nombramiento, contrato o acuerdo podrá formalizarse en las condiciones que determinen los consejeros y estos podrán pagar a dichos consejeros la remuneración que estimen conveniente por la prestación de sus servicios. Todo nombramiento de un consejero para ocupar un cargo directivo se rescindirá si este pierde su condición de consejero, aunque sin perjuicio de cualesquiera derechos a indemnización por daños que puedan corresponderle por incumplimiento del contrato de servicios suscrito por el consejero y la Sociedad.

21.4 Con sujeción a los estatutos, la remuneración de un consejero podrá:

21.4.1 adoptar cualquier forma; e

21.4.2 incluir cualesquiera acuerdos en relación con el pago de una pensión, prestaciones o gratificaciones o indemnizaciones por fallecimiento, enfermedad o incapacidad a ese consejero o con respecto a ese consejero.

21.5 Salvo que los consejeros decidan otra cosa, la remuneración de los consejeros se devenga día a día.

21.6 Los consejeros podrán proporcionar prestaciones, ya sea mediante el pago de gratificaciones o pensiones, mediante un seguro o de otra forma, a cualquier consejero que haya ocupado o tenido, pero que ya no ocupe o tenga, un cargo directivo o contrato de trabajo con la Sociedad o con cualquier persona jurídica que sea o haya sido una empresa del grupo o una predecesora de la Sociedad o de cualquier empresa del grupo, así como a cualquier miembro de su familia (incluido el cónyuge o excónyuge) o a cualquier persona que dependa o haya



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4105

dependido de este, y podrán (tanto antes como después de que dicho consejero deje de ocupar el cargo o tener dicho empleo) realizar aportaciones a cualquier fondo y pagar primas para proporcionar dichas prestaciones.

## 22. GASTOS DE LOS CONSEJEROS, CONSEJEROS SUPLENTES Y DEL SECRETARIO DE LA SOCIEDAD

La Sociedad podrá pagar los gastos razonables que los consejeros (incluidos los consejeros suplentes) y el secretario de la sociedad (si procede) contraigan debidamente en relación con su asistencia a:

22.1 las reuniones de los consejeros o comités de consejeros;

22.2 las juntas generales; o

22.3 las juntas independientes de los titulares de cualquier clase de acciones u obligaciones de la Sociedad,

o de otra forma en relación con el ejercicio de sus facultades y el cumplimiento de sus obligaciones adquiridas con la Sociedad.

## ACCIONES Y REPARTOS

## 23. TODAS LAS ACCIONES ESTARÁN TOTALMENTE DESEMBOLSADAS

23.1 No se emitirán acciones por un importe inferior a la suma de su valor nominal y cualquier prima que se deba pagar a la Sociedad en contraprestación por la emisión.

23.2 Esto no resulta de aplicación a las acciones suscritas en la fecha de constitución de la Sociedad por los otorgantes de la escritura de constitución de la Sociedad.

## 24. FACULTADES PARA EMITIR DIFERENTES CLASES DE ACCIONES

24.1 Con sujeción a la Ley y a los presentes estatutos, pero sin perjuicio de los derechos inherentes a cualquier acción existente, la Sociedad podrá emitir acciones con los derechos o restricciones que se puedan determinar mediante acuerdo ordinario.

24.2 Con sujeción a la Ley, la Sociedad podrá emitir acciones que tengan que reembolsarse o que sean susceptibles de reembolso a opción de la Sociedad o del titular, y los consejeros podrán determinar los términos, condiciones y la forma de reembolso de dichas acciones.

24.3 Si los derechos y restricciones inherentes a las acciones se determinan mediante acuerdo ordinario o los determinan los consejeros de conformidad con lo dispuesto en este artículo, dichos derechos y restricciones se aplicarán en lugar de cualesquiera derechos o restricciones que de otra forma se aplicarían en virtud de la Ley a falta de disposiciones en los estatutos, como si dichos derechos y



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

restricciones estuvieran recogidos en los estatutos.

## 25. DERECHOS PREFERENTES

25.1 De conformidad con lo dispuesto en el artículo 567 de la Ley, los artículos 561 y 562 de la Ley no se aplican a las adjudicaciones de valores de renta variable realizadas por la Sociedad.

25.2 Salvo que los socios indiquen otra cosa mediante acuerdo especial o en las circunstancias descritas en el artículo 25.3 siguiente, todas las acciones que los consejeros se propongan emitir deben ser ofrecidas en primer término a los socios, de conformidad con las disposiciones de este artículo:

25.2.1 las acciones deben ser ofrecidas a los socios en proporción (o de la forma más aproximada posible) a las acciones de las que sean titulares en ese momento;

25.2.2 la oferta se realizará mediante notificación en la que se especifique el número de acciones ofrecidas y un plazo (que no podrá ser inferior a 14 días), transcurrido el cual, en caso de que no se haya aceptado la oferta, esta se considerará rechazada.

25.2.3 tras las expiración del plazo referido en el artículo 25.2.2 anterior, aquellas acciones que se consideren rechazadas serán ofrecidas a las personas que hayan aceptado en dicho plazo todas las acciones que se les hayan ofrecido, en proporción (o de la forma más aproximada posible) a las acciones de las que sean titulares en ese momento; y dicha nueva oferta se realizará en las mismas condiciones, de la misma manera y limitada por el mismo plazo que la oferta original; y

25.2.4 las acciones no aceptadas en virtud de la oferta mencionada en el artículo 25.2.2 y de la nueva oferta mencionada en el artículo 25.2.3 o que no se puedan ofrecer salvo mediante fracciones, quedarán bajo el control de los consejeros, quienes podrán adjudicarlas, conceder opciones sobre las mismas o enajenarlas a las personas, en las condiciones y de la forma que consideren conveniente.

25.3 Los requisitos de los artículos 25.2.1 a 25.2.4 no se aplicarán a una emisión de acciones a (a) un único socio de la Sociedad o (b) varios socios en proporción (o de la forma más aproximada posible) a las acciones de las que sean titulares en ese momento.

## 26. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

26.1 Con sujeción a la Ley y sin perjuicio de cualesquiera otros derechos que la Sociedad pueda tener para adquirir sus acciones propias de conformidad con lo dispuesto en la Ley, la Sociedad podrá adquirir sus acciones propias con cargo al capital, de cualquier otra manera que no sea conforme a lo dispuesto en el Capítulo 5 de la Ley, en un ejercicio financiero a un precio de compra total equivalente al importe que resulte inferior de los siguientes:



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

26.1.1 15 000 £; o

26.1.2 el valor nominal del 5 % de capital social totalmente desembolsado al inicio del ejercicio financiero.

## 27. PAGO DE COMISIONES SOBRE LA SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES

27.1 La Sociedad podrá pagar a cualquier persona una comisión como contraprestación a que dicha persona:

27.1.1 suscriba, o se comprometa a suscribir, acciones; o

27.1.2 obtenga, o se comprometa a obtener, suscripciones de acciones.

27.2 Con sujeción a la Ley, dichas comisiones se podrán pagar:

27.2.1 en efectivo, en acciones u otros valores totalmente desembolsados, o una parte de un modo y otra parte del otro; y

27.2.2 con respecto a una suscripción condicionada o sin condiciones.

## 28. LA SOCIEDAD NO QUEDARÁ VINCULADA POR LA TITULARIDAD FRACCIONADA

Salvo que la ley exija otra cosa, ninguna persona será reconocida por la Sociedad como titular de acciones sujetas a fideicomiso, y salvo que la ley o los estatutos dispongan lo contrario, la Sociedad no quedará vinculada en modo alguno por ninguna participación en una acción que no constituya la titularidad absoluta del titular sobre la misma y todos los derechos inherentes a la misma ni reconocerá dicha participación.

## 29. CERTIFICADOS DE ACCIONES

29.1 Será una condición para la emisión de cada acción de la Sociedad que no sea necesario emitir certificados de acciones con respecto a dicha acción ni en caso de transmisión de dicha acción, salvo que lo solicite el titular de la misma y los artículos 769(1) y 776(1) de la Ley no se aplicarán a la Sociedad.

29.2 Si así lo solicita el titular de una acción, la Sociedad deberá emitir a dicho socio, en el plazo de los dos meses siguientes a dicha solicitud, sin cargo alguno, uno o más certificados con respecto a las acciones de las que dicho socio sea titular.

29.3 Cada certificado deberá especificar:

29.3.1 con respecto a cuántas acciones, y de qué clase, se emite;

29.3.2 el valor nominal de esas acciones;

29.3.3 que las acciones están totalmente desembolsadas; y

29.3.4 los números distintivos asignados a las mismas.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



Error Nombre de propiedad de

29.4 No se podrán emitir certificados con respecto a más de una clase de acciones.

29.5 Si una acción tiene más de un titular, solo se podrá emitir un certificado con respecto a la misma y la entrega de un certificado al titular más antiguo se considerará como la entrega del mismo a todos los demás.

29.6 Los certificados deberán otorgarse de conformidad con lo dispuesto en la Ley o se emitirán de cualquier otra forma que los consejeros determinen.

## 30. CERTIFICADOS DE ACCIONES CONSOLIDADOS Y SEPARADOS

30.1 Con sujeción a las disposiciones del artículo 29.1, cuando aumento la titularidad de acciones de una clase concreta de un socio, la Sociedad podrá entregar a dicho socio:

30.1.1 un único certificado consolidado con respecto a todas las acciones de una clase concreta de las que dicho socio sea titular; o

30.1.2 un certificado separado con respecto únicamente a dichas acciones que han aumentado la titularidad de dicho socio.

30.2 Con sujeción a lo dispuesto en el artículo 29.1, cuando se reduce el número de acciones de una clase concreta de las que un socio es titular, la Sociedad deberá asegurarse de que se le entregue a dicho socio uno o más certificados con respecto al número de acciones de las que el socio en cuestión sea titular después de la reducción. No obstante, no tiene (a falta de una solicitud por parte del socio) que emitir ningún nuevo certificado si:

30.2.1 todas las acciones que ya no posee el titular como resultado de la reducción; y

30.2.2 ninguna de las acciones cuya titularidad conserva el socio después de la reducción, estaban representadas, justo antes de la reducción, por el mismo certificado.

30.3 Un socio podrá solicitar a la Sociedad, por escrito, que sustituya:

30.3.1 los certificados separados del socio por un certificado consolidado; o

30.3.2 el certificado consolidado del socio por dos o más certificados separados que representen la proporción de las acciones que el socio especifique.

30.4 Cuando la Sociedad atienda dichas solicitudes, esta podrá cargar los gastos razonables que los consejeros determinen por la realización de dicha sustitución.

30.5 No se podrá entregar un certificado consolidado ni los certificados separados, salvo que se le hayan devuelto a la Sociedad para su cancelación los certificados a los que van a sustituir o que el titular haya cumplido las condiciones en cuanto a pruebas y exoneración de responsabilidad que los consejeros decidan.



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## 31. SUSTITUCIÓN DE CERTIFICADOS DE ACCIONES

31.1 Si un certificado emitido con respecto a las acciones de un socio:

31.1.1 es objeto de deterioro o desgaste; o

31.1.2 presuntamente es objeto de pérdida, robo o destrucción,

ese socio tendrá derecho a que se le emita un certificado sustitutivo con respecto a las mismas acciones.

31.2 Un accionista que ejerza el derecho a que se le emita dicho certificado sustitutivo:

31.2.1 deberá devolver a la Sociedad el certificado que va a ser sustituido si está deteriorado o desgastado; y

31.2.2 deberá cumplir las condiciones que decidan los consejeros en cuanto a pruebas, exoneración de responsabilidad y pago de los gastos razonables.

## 32. DISPOSICIONES GENERALES RELATIVAS A LAS TRANSMISIONES DE ACCIONES

32.1 Las acciones podrán transmitirse mediante un instrumento de transmisión que guarde la forma habitual u otra forma que aprueben los consejeros, otorgado por el transmitente o en nombre de este.

32.2 No se podrá cobrar ninguna tasa por el registro de instrumentos de transmisión u otros documentos que guarden relación con la titularidad de cualquier acción o afecten a dicha titularidad.

32.3 La Sociedad podrá retener cualquier instrumento de transmisión que esté registrado.

32.4 El transmitente seguirá siendo el titular de una acción hasta que el nombre del cesionario se inscriba en el registro de socios como su titular.

32.5 Con sujeción a lo dispuesto en el artículo 32.6, los consejeros podrán negarse a registrar la transmisión salvo que el instrumento de transmisión:

32.5.1 se otorgue a favor de un máximo de cuatro cesionarios conjuntos;

32.5.2 lleve debidamente estampado el sello, esté debidamente certificado o refleje de cualquier otra forma, a satisfacción de los consejeros, que está exento del impuesto sobre transmisiones y actos jurídicos documentados (en caso de ser necesario); y

32.5.3 haya sido entregado en el domicilio social o en aquel otro lugar que decidan los consejeros y vaya acompañado del certificado de las acciones que van a transmitirse (o una exoneración de responsabilidad respecto de



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

cualquier certificado que no se encuentre en poder del transmitente en la forma que decidan los consejeros) o aquellas otras pruebas que los consejeros soliciten de manera razonable para acreditar la titularidad del transmitente y el otorgamiento por este de la transmisión o, si el instrumento de transmisión está firmado por alguna otra persona en su nombre, el poder que autoriza a firmar a dicha persona.

32.6 Los consejeros no se negarán a registrar una transmisión de acciones ni suspenderán su registro, cuando dicha transmisión sea a favor de:

32.6.1 un deudor garantizado o acreedor hipotecario de las acciones;

32.6.2 una persona interpuesta de un deudor garantizado o acreedor hipotecario de las acciones;

32.6.3 un comprador de las acciones a un deudor garantizado o acreedor hipotecario (o a su persona interpuesta) de cualesquiera acciones; y

32.6.4 un comprador de las acciones a cualquier síndico, depositario o administrador designado por un deudor garantizado o acreedor hipotecario de las acciones;

32.7 Salvo en aquellas circunstancias en las que los presentes estatutos permitan o exijan expresamente la negativa a registrar una transmisión, los consejeros no podrán negarse a registrar la transmisión de una acción, y deberán autorizar inmediatamente el registro de cada transmisión que se le presente a tales efectos. Concretamente, los consejeros registrarán una transmisión cuando así lo indique por escrito el titular mayoritario.

32.8 Si los consejeros se niegan a registrar la transmisión de una acción, se le deberá devolver al cesionario el instrumento de transmisión junto con la notificación de rechazo y sus razones para negarse a realizar dicho registro, en el plazo previsto en la Ley.

## 33. TRANSMISIONES FORZOSAS DE ACCIONES

33.1 Si el derecho de propiedad sobre una acción pasa a un cesionario, la Sociedad solo podrá reconocer a ese cesionario como la persona con derecho de propiedad sobre dicha acción.

33.2 Con sujeción a lo dispuesto en el artículo 33.3, un cesionario que presente la acreditación del derecho sobre las acciones que puedan exigir debidamente los consejeros:

33.2.1 podrá, con sujeción a los estatutos, decidir adquirir la condición de titular de esas acciones o transmitirlas a otra persona, y

33.2.2 con sujeción a los estatutos, y a la espera de cualquier transmisión de las acciones a otra persona, tiene los mismos derechos que tenía el titular del que se deriva el cesionario.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



Error Nombre de propiedad de

33.3 Sin embargo, los cesionarios no tendrán derecho recibir la convocatoria de una junta general, a asistir ni a votar en la misma, o a aprobar una acuerdo por escrito propuesto, con respecto a las acciones a las que tengan derecho por razón del fallecimiento o la situación concursal del titular u otra circunstancia, salvo que adquieran la condición de titulares de esas acciones.

## 34. EJERCICIO DE LOS DERECHOS DE LOS CESIONARIOS

34.1 Los cesionarios que deseen adquirir la condición de titulares de las acciones a las que tienen derecho deberán notificarlo por escrito a la Sociedad.

34.2 Si el cesionario desea que una acción se transmita a otra persona, deberá otorgar un instrumento de transmisión con respecto a dicha acción.

34.3 Toda transmisión realizada u otorgada de conformidad con lo dispuesto en el presente artículo deberá tratarse como si la hubiera realizado u otorgado la persona de la que el cesionario ha obtenido los derechos con respecto a la acción, y como si la circunstancia que dio lugar a la transmisión no se hubiera producido.

## 35. CESIONARIOS VINCULADOS POR NOTIFICACIONES PREVIAS

Si se traslada una notificación a un socio con respecto a las acciones y existe un cesionario (o cualquier persona designada por el cesionario en virtud de lo dispuesto en el artículo 33.2) con derecho a dichas acciones, el cesionario (y cualquier persona designada por el cesionario de conformidad con lo dispuesto en el artículo 33.2) quedará vinculado por esa notificación si fue entregada al socio antes de que el nombre del cesionario (o el nombre de la persona designada en virtud de lo dispuesto en el artículo 33.2) haya sido inscrito en el registro de socios.

## 36. PROCEDIMIENTO PARA ENAJENAR FRACCIONES DE ACCIONES

36.1 El presente artículo se aplica cuando:

36.1.1 se ha llevado a cabo una consolidación, consolidación y división o subdivisión de acciones; y

36.1.2 como resultado de la misma, los socios tienen derecho a fracciones de acciones.

36.2 Los consejeros podrán:

36.2.1 vender las acciones que representan a las fracciones a las que tendría derecho cualquier persona, incluido (con sujeción a la Ley) la Sociedad al mejor precio que se pueda obtener desde un punto de vista razonable;

36.2.2 autorizar a alguna persona para que otorgue un instrumento de transmisión de las acciones a favor del adquirente o de la persona que disponga el adquirente; y

36.2.3 repartir los frutos netos de la venta en proporción a su titularidad fraccionada entre los titulares de las acciones.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Error Nombre de propiedad de

36.3 Las personas a quienes se les transmitan las acciones no estarán obligadas a ocuparse de que la persona con derecho a las fracciones pertinentes reciba cualquier fruto de la venta.

36.4 El título de propiedad del cesionario sobre las acciones no se verá afectado por ninguna irregularidad en el proceso que conduce a la venta ni por la invalidez de dicho proceso.

## 37. PROCEDIMIENTO PARA DECLARAR DIVIDENDOS

37.1 Con sujeción a la Ley, la Sociedad podrá declarar dividendos mediante acuerdo ordinario, y los consejeros podrán decidir pagar dividendos provisionales.

37.2 Un dividendo no se podrá declarar salvo que los consejeros hayan hecho una recomendación en cuanto a su importe. Dicho dividendo no deberá exceder del importe recomendado por los consejeros.

37.3 No se podrán declarar o pagar dividendos salvo que sea de conformidad con los respectivos derechos de los socios.

37.4 Salvo que el acuerdo de los socios de declarar un dividendo o la decisión de los consejeros de pagar un dividendo, o las condiciones de emisión de las acciones, especifiquen otra cosa, el dividendo en cuestión se deberá pagar en relación con la tenencia de acciones de cada socio en la fecha de adopción del acuerdo de declararlo o de la decisión de pagarlo.

37.5 Si el capital social de la Sociedad está dividido en diferentes clases, no se podrán pagar dividendos provisionales con respecto a las acciones que incorporen derechos diferidos o no preferentes si, en el momento del pago, hay dividendos preferentes atrasados.

37.6 Con sujeción a la Ley, los consejeros podrán pagar a plazos los dividendos pagaderos a un tipo fijo si consideran que los beneficios disponibles para su reparto justifican el pago.

37.7 Siempre que los consejeros actúen de buena fe, no incurrirán en responsabilidad alguna ante a los titulares de las acciones que confieren derechos preferentes por las pérdidas que estos puedan sufrir debido al pago legítimo de un dividendo provisional sobre las acciones con derechos diferidos o no preferentes

## 38. CÁLCULOS DE DIVIDENDOS

38.1 Salvo que se especifique lo contrario en virtud de los estatutos o de los derechos inherentes a las acciones, todos los dividendos deberán:

38.1.1 declararse y pagarse de conformidad con los importes desembolsados sobre las acciones respecto de las cuales se paga el dividendo; y

38.1.2 repartirse y pagarse proporcionalmente a los importes desembolsados sobre las acciones durante cualquier parte o partes del periodo con respecto al cual se paga el dividendo.



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

38.2 Si se emite una acción en condiciones que establezcan que es con derecho a dividendo a partir de una fecha concreta, tendrá derecho a dividendo en consonancia.

38.3 A los efectos del cálculo de dividendos, no se deberá tener en cuenta ningún importe que se haya desembolsado sobre una acción antes de la fecha de vencimiento del pago de dicho importe.

## 39. PAGO DE DIVIDENDOS Y OTROS REPARTOS

39.1 Cuando un dividendo u otro importe sea pagadero en concepto de reparto con respecto a una acción, se deberá pagar haciendo uso de uno o más de los siguientes medios:

39.1.1 la transferencia a una cuenta bancaria o una cuenta de una sociedad de crédito hipotecario especificada por el destinatario del reparto por escrito o de otra forma que decidan los consejeros;

39.1.2 el envío por correo postal de un cheque extendido a favor del destinatario del reparto dirigido al domicilio social del destinatario del reparto (si este es titular de la acción) o (en los demás casos) a una dirección especificada por el destinatario del reparto por escrito o de otra forma que decidan los consejeros;

39.1.3 el envío por correo postal de un cheque extendido a favor de la persona y dirigido a la dirección que el destinatario del reparto haya especificado por escrito o de otra forma que decidan los consejeros; o

39.1.4 cualquier otro medio de pago que los consejeros acuerden con el destinatario del reparto por escrito o por otros medios que decidan los consejeros.

39.2 En el presente artículo, por **"destinatario del reparto"** se entiende, en relación con una acción respecto a la cual es pagadero un dividendo u otro importe:

39.2.1 el titular de la acción; o

39.2.2 si la acción tiene dos o más cotitulares, el que figure primero en el registro de socios (en adelante, el "**titular más antiguo**"); o

39.2.3 si el titular ya no tiene derecho a la acción por fallecimiento o situación concursal, o por imperativo legal, la persona con derecho a la acción.

## 40. INEXISTENCIA DE INTERESES SOBRE LOS REPARTOS

La Sociedad no pagará intereses sobre los dividendos u otros importes pagaderos con respecto a una acción salvo que establezcan otra cosa:

40.1 las condiciones de emisión de la acción; o



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4105

40.2 las disposiciones de otro acuerdo suscrito entre el titular de esa acción y la Sociedad.

## 41. DEDUCCIÓN CON CARGO A LOS DIVIDENDOS

Los consejeros podrán deducir de los dividendos pagaderos con respecto a acción todas las cantidades de dinero vencidas que deba pagar el titular a la Sociedad en cualquier concepto.

## 42. REPARTOS NO RECLAMADOS

42.1 Todos los dividendos u otros importes que:

42.1.1 sean pagaderos con respecto a las acciones; y

42.1.2 no hayan sido reclamados después de haberse declarado o de llegar a ser pagaderos y exigibles,

podrán ser invertidos o utilizados por los consejeros en beneficio de la Sociedad hasta que se reclamen.

42.2 El abono de dichos dividendos u otros importes en una cuenta independiente no convierte a la Sociedad en su fiduciario.

42.3 Si:

42.3.1 han transcurrido doce años a partir de la fecha en la que venció el pago de un dividendo u otro importe; y

42.3.2 el destinatario del reparto no lo ha reclamado,

el destinatario del reparto ya no tendrá derecho a ese dividendo u otro importe y la sociedad dejará de adeudarlo.

## 43. REPARTOS NO MONETARIOS

43.1 Con sujeción a los términos de emisión de la acción en cuestión, la Sociedad podrá, mediante acuerdo ordinario, siguiendo la recomendación de los consejeros (o si se trata de un dividendo provisional, los consejeros podrán), decidir pagar la totalidad o parte de un dividendo u otro reparto pagadero con respecto a una acción transfiriendo activos no monetarios de valor equivalente (incluidas, sin carácter restrictivo, las acciones u otros valores de cualquier sociedad).

43.2 A efectos del pago de un reparto no monetario, los consejeros podrán adoptar las medidas que estimen oportunas, incluso, cuando surja alguna dificultad con respecto al reparto, para:



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

43.2.1 fijar el valor de cualesquiera activos;

43.2.2 pagar efectivo a cualquier destinatario del reparto partiendo de ese valor para ajustar los derechos de los destinatarios; y

43.2.3 transferir activos a fiduciarios.

## 44. RENUNCIA A REPARTOS

Los destinatarios de repartos podrán renunciar a su derecho a percibir un dividendo u otro reparto pagadero con respecto a una acción previa notificación por escrito a la Sociedad a tal efecto, pero si:

44.1 la acción tiene más de un titular; o

44.2 hay más de una persona que tenga derecho a la acción, ya sea por razón del fallecimiento o la situación concursal de uno o más cotitulares o por otra causa,

la notificación no surtirá efecto salvo que en ella conste expresamente que es trasladada y firmada por todos los titulares o personas que tengan derecho a la acción.

## 45. FACULTAD PARA CAPITALIZAR Y ASIGNACIÓN DE IMPORTES CAPITALIZADOS

45.1 Con sujeción a lo dispuesto en los estatutos y en la Ley, los consejeros podrán, sin están autorizados por un acuerdo ordinario:

45.1.1 decidir capitalizar los beneficios de la Sociedad (independientemente de que estén disponibles para su reparto o no) que no se requieran para el pago de un dividendo preferente, o cualquier parte del saldo positivo que exista en la cuenta de primas de emisión, la reserva de amortización de capital o cualquier otro fondo o reserva de la Sociedad; y

45.1.2 asignar cualquier importe que decidan capitalizar (en adelante, un **"importe capitalizado"**) a las personas que habrían tenido derecho a recibirlo si se hubiese repartido en forma de dividendo (las **"personas legitimadas"**) y en las mismas proporciones.

45.2 Los importes capitalizados se deberán asignar:

45.2.1 en nombre de las personas legitimadas; y

45.2.2 en las mismas proporciones que si se les hubiese repartido un dividendo.

45.3 Todo importe capitalizado se podrá destinar al desembolso de nuevas acciones de un valor nominal igual al importe capitalizado para su asignación como íntegramente desembolsadas a las personas legitimadas o a quienes dispongan estas.

45.4 Un importe capitalizado que se asignó a partir de los beneficios disponibles



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

para reparto se podrá destinar al pago de nuevas obligaciones de la Sociedad para su asignación como íntegramente desembolsadas a las personas legitimadas o a quienes dispongan estas.

45.5 Con sujeción a los estatutos, los consejeros podrán:

45.5.1 asignar los importes capitalizados de conformidad con los apartados 45.3 y 45.4 en una combinación de ambas modalidades;

45.5.2 adoptar las medidas que estimen oportunas para disponer de las acciones u obligaciones que pasen a ser distribuibles en fracciones con arreglo a este artículo (incluida la emisión de certificados fraccionales o la realización de pagos en efectivo); y



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

45.5.3 autorizar a cualquier persona para que suscriba un contrato con la Sociedad en nombre de todas las personas legitimadas, que sea vinculante para ellas con respecto a la adjudicación de acciones y obligaciones a las mismas con arreglo a lo dispuesto en el presente artículo.

## TOMA DE DECISIONES POR PARTE DE LOS SOCIOS

## 46. CONVOCATORIAS, ASISTENCIA Y VOZ EN LAS JUNTAS GENERALES

46.1 Los consejeros podrán convocar juntas generales y, a requerimiento de los socios de conformidad con la Ley, deberán convocar una junta general (i) en un plazo de 21 días a partir de la fecha en la que los consejeros estén sujetos al requerimiento, y (ii) la junta general se celebrará en una fecha que coincida a más tardar 28 días después de la fecha del aviso de convocatoria de la junta.

46.2 Las juntas generales se convocarán con un preaviso mínimo de 14 días completos (es decir, excluido el día de la junta general y el día en que se entrega la convocatoria).

46.3 Una junta general se podrá convocar con plazo de preaviso inferior si así lo acuerda una mayoría de los socios con derecho a asistir y votar, entendiéndose por mayoría el número de socios que en conjunto posean como mínimo el 90 % del valor nominal de las acciones que confieren ese derecho.

46.4 En la convocatoria se especificará el lugar, la fecha y la hora de la junta y el carácter general del asunto que se va a tratar. Si la junta se convoca para decidir la adopción de un acuerdo especial, también se deberá especificar el texto del acuerdo y la intención de proponer el acuerdo como acuerdo especial. Además, en la convocatoria de la junta se especificarán, de forma razonablemente destacada, los derechos de los socios a nombrar a uno o más apoderados de conformidad con el artículo 324 de la Ley.

46.5 Con sujeción a los estatutos y las restricciones impuestas a las acciones, la convocatoria se deberá entregar a todos los socios, a todas las personas con derecho a una acción a consecuencia del fallecimiento o la situación concursal de un socio (si su derecho ha sido notificado a la Sociedad) y a los consejeros y auditores de la Sociedad.

46.6 Toda persona que tenga derecho a una acción quedará vinculada por cualquier aviso de convocatoria relativo a esa acción que se haya entregado a la persona de la que procede su derecho de propiedad, antes de la inscripción de su nombre en el registro de socios.



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

46.7 La omisión accidental de la entrega del aviso de convocatoria de una junta general o del envío, entrega o puesta a disposición de cualquier información o documento relativo a una junta, o la falta de recepción de dicho aviso, información o documento por una persona que tenga derecho a su recepción no invalidarán las actuaciones de esa junta.

46.8 Una persona puede ejercer el derecho a hablar en una junta general cuando esté en situación de comunicar durante esa junta a todos los asistentes la información o las opiniones que tiene esa persona sobre el orden del día de la junta.

46.9 Una persona puede ejercer el derecho a votar en una junta general cuando:

46.9.1 pueda votar, durante la junta, sobre los acuerdos sometidos a votación en la junta, y

46.9.2 su voto se pueda tener en cuenta al determinar si dichos acuerdos se aprueban o no al mismo tiempo que los votos de las demás personas que asisten a la junta.

46.10 Los consejeros podrán adoptar las medidas que consideren apropiadas para permitir a los que asisten a una junta general ejercer sus derechos de voz o de voto.

46.11 Para determinar la asistencia en una junta general, es irrelevante si dos o más socios cualesquiera que asistan a ella se encuentren en el mismo lugar.

46.12 Se entiende que dos o más personas que no estén en el mismo lugar asisten a una junta general si sus circunstancias son tales que si tienen (o tuvieran) derechos de voz y voto en esa junta, pueden (o podrían) ejercerlos.

## 47. QUÓRUM PARA LAS JUNTAS GENERALES

47.1 En una junta general no se tratará ningún asunto que no sea el nombramiento del presidente de la junta si los asistentes no constituyen quórum.

47.2 El número de personas que constituirán quórum será:

47.2.1 Si la Sociedad tiene un socio único, un socio presente y con derecho a voto; y

47.2.2 Si la Sociedad tiene más de un socio, dos socios cualesquiera presentes y con derecho a voto; y

47.3 En caso de que la Sociedad tenga más de un socio con derecho a asistir y votar en una junta, un socio presente y con derecho a votar en calidad



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

de:

47.3.1 representante empresarial debidamente autorizado de dos o más empresas, cada una de las cuales sea un socio con derecho a asistir a la junta y a votar con respecto al asunto que se va a tratar en la junta; o

47.3.2 apoderado debidamente nombrado por uno o más socios con derecho a asistir a la junta y a votar con respecto al asunto que se va a tratar en la junta

constituye quórum.

## 48. PRESIDENCIA DE LAS JUNTAS GENERALES

48.1 Si los consejeros han nombrado a un presidente, este presidirá las juntas generales si está presente y dispuesto a hacerlo.

48.2 Si los consejeros no han nombrado a un presidente, o si el presidente no está dispuesto a presidir la junta o no está presente en los diez minutos siguientes a la hora en la que estaba previsto el comienzo de la junta:

48.2.1 los consejeros presentes; o

48.2.2 (si no hay consejeros presentes), la junta,

deberán nombrar a un consejero o socio para que presida la junta, y el nombramiento del presidente de la junta deberá ser el primer asunto del orden del día de la junta.

48.3 La persona que presida una junta de conformidad con este artículo se denomina **"presidente de la junta"**.

## 49. ASISTENCIA Y VOZ DE LOS CONSEJEROS Y NO SOCIOS

49.1 Los consejeros podrán asistir y hablar en las juntas generales, con independencia de que sean socios o no.

49.2 El presidente de la junta podrá permitir a otras personas que:

49.2.1 no sean socios de la Sociedad; o

49.2.2 no tengan derecho a ejercer los derechos de los socios en relación con las juntas generales, asistir y hablar en una junta general.

## 50. JUNTAS EN SEGUNDA CONVOCATORIA

50.1 Si las personas presentes en una junta general no constituyen quórum



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

en la media hora siguiente a la hora prevista para el comienzo de la junta o, si durante una junta deja de concurrir quórum, la junta se disolverá si fue convocada a requerimiento de los socios. En los demás casos, el presidente de la junta deberá aplazarla.

50.2 El presidente de la junta podrá aplazar una junta general en la que concurra quórum si:

50.2.1 la junta da su consentimiento a un aplazamiento; o

50.2.2 el presidente de la junta considera que el aplazamiento es necesario para proteger la seguridad de cualquier persona que asista a la junta o garantizar que el orden del día se tratará de manera ordenada.

50.3 El presidente de la junta deberá aplazar una junta general si así lo dispone la junta.

50.4 Al aplazar una junta general, el presidente de la junta deberá:

50.4.1 especificar la fecha y el lugar a los que se aplaza o indicar que va a continuar en la fecha y en el lugar que fijarán los consejeros; y

50.4.2 tener en cuenta las indicaciones dadas por la junta en cuanto a la fecha y lugar de la junta en segunda convocatoria.

50.5 Si la continuación de una junta se va a producir cuando hayan transcurrido más de 14 días a partir de la fecha de su aplazamiento, la Sociedad deberá notificarlo con al menos 7 días completos de antelación:

50.5.1 a las mismas personas a las que se debe entregar la convocatoria de las juntas generales de la Sociedad; y

50.5.2 y la convocatoria deberá contener la misma información que la que debe contener la convocatoria de las juntas generales.

50.6 En una junta general en segunda convocatoria solo se tratarán los asuntos que se habrían tratado adecuadamente en la junta si no se hubiera llevado a cabo el aplazamiento.

## 51. VOTACIÓN: ASPECTOS GENERALES

51.1 Un acuerdo sometido al voto de una junta general deberá decidirse a mano alzada salvo que se solicite debidamente una votación por papeleta de conformidad con los estatutos.

51.2 Con sujeción a los derechos o restricciones inherentes a las acciones, independientemente de que dichos derechos o restricciones estén



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

recogidos en los estatutos, en una votación sobre un acuerdo:

51.2.1 realizada a mano alzada en una junta:

(a) cada socio presente (pero no representado por poder) y con derecho a votar con respecto al acuerdo tiene un voto; y

(b) cada apoderado presente que haya sido nombrado por un socio con derecho a votar sobre el acuerdo tiene un voto, salvo en el caso de que:

(ii) ese apoderado haya sido nombrado por más de un socio con derecho a votar sobre el acuerdo; y

(iii) el apoderado haya recibido instrucciones:

(A) de uno o más de esos socios para votar a favor del acuerdo y de uno o más de esos socios para votar en contra del acuerdo; o

(B) de uno o más de esos socios para votar en el mismo sentido sobre el acuerdo (ya sea a favor o en contra) y uno o más de esos socios haya conferido al apoderado facultad discrecional en cuanto al sentido del voto.

en cuyo caso, el apoderado tiene un voto a favor y un voto en contra del acuerdo; y

51.2.2 realizada por papeleta en una junta, cada socio presente y con derecho a votar sobre el acuerdo tiene un voto con respecto a cada acción que posea el socio o los socios en cuestión.

51.3 En el caso de los titulares conjuntos de una acción, la Sociedad solo podrá computar el voto del titular más antiguo que vote (y cualquier apoderado o representante empresarial debidamente autorizado por el socio en cuestión).

51.4 En caso de empate de votos en una votación a mano alzada o por papeleta, el presidente de la junta no tendrá derecho a un voto de calidad.

51.5 La Sociedad no está obligada a verificar que un apoderado o representante empresarial de un socio ha actuado de conformidad con las condiciones de su nombramiento y la falta de verificación no afectará a la validez de las actuaciones de la una junta de la Sociedad.

## 52. ERRORES Y CONTROVERSIAS

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



Error Nombre de propiedad de

52.1 No se formularán objeciones a la capacitación de cualquier persona que vote en una junta general, salvo que sea en la junta o la junta en segunda convocatoria en la que se vaya a emitir el voto reprobado, y cada voto que no sea desestimado en la junta será válido.

52.2 Dichas objeciones deberán remitirse al presidente de la junta, cuya decisión será definitiva.

## 53. VOTOS POR PAPELETA

53.1 Una votación por papeleta sobre un acuerdo se podrá solicitar:

53.1.1 con antelación a la junta general en la que se va a someter a votación; o

53.1.2 en una junta general, ya sea antes de una votación a mano alzada sobre ese acuerdo o inmediatamente después de que se declare el resultado de la votación a mano alzada sobre ese acuerdo.

53.2 Con sujeción a la Ley, una votación por papeleta podrá ser solicitada por:

53.2.1 el presidente de la junta;

53.2.2 los consejeros;

53.2.3 dos o más personas presentes y con derecho a votar sobre el acuerdo;

53.2.4 una o más personas que representen como mínimo una décima parte de los derechos totales de voto de todos los accionistas que tengan derecho a votar sobre el acuerdo.

53.3 Una solicitud de votación por papeleta podrá ser retirada si:

53.3.1 todavía no se ha llevado a cabo la votación por papeleta; y

53.3.2 el presidente de la junta da su consentimiento a la retirada.

La retirada de una solicitud de votación por papeleta no invalidará el resultado de una votación a mano alzada declarado antes de que se formulara la solicitud.

## 54. PROCEDIMIENTO EN UNA VOTACIÓN POR PAPELETA

54.1 Con sujeción a los estatutos, las votaciones por papeleta en las juntas generales deberán llevarse a cabo en el momento, en el lugar y de la forma que disponga el presidente de la junta.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



Error Nombre de propiedad de

54.2 El presidente de la junta podrá nombrar a escrutadores (que no necesitan ser socios) y decidir cómo y cuándo se va a declarar el resultado de la votación por papeleta.

54.3 El resultado de una votación por papeleta será la decisión de la junta relativa al acuerdo respecto al cual se solicitó la votación por papeleta.

54.4 Una votación por papeleta sobre:

54.4.1 la elección del presidente de la junta; o

54.4.2 una cuestión de aplazamiento de la junta deberá llevarse a cabo inmediatamente.

54.5 Una votación por papeleta sobre cualquier otra cuestión deberá realizarse en un plazo de 30 días a partir de la fecha en que sea solicitada dicha votación.

54.6 Una solicitud de votación por papeleta no impide la continuación de una junta general, salvo en lo que respecta a la cuestión en relación con la cual se solicitó la votación por papeleta.

54.7 No es necesario remitir una notificación de una votación por papeleta que no se lleve a cabo inmediatamente, si la fecha y el lugar en que se va realizar se anuncian en la junta en la que se solicita.

54.8 En los demás casos, se entregará una notificación con al menos 7 días completos de antelación en la que se especifique la fecha, hora y lugar en que se va a llevar a cabo la votación.

## 55. NOMBRAMIENTO DE APODERADOS

Un socio podrá nombrar apoderado a otra persona para que ejerza la totalidad o parte de sus derechos a asistir y hablar en una junta o juntas de la Sociedad y votar (tanto a mano alzada como por papeleta) sobre un acuerdo o la modificación de un acuerdo o cualquier otro asunto que surja en dicha junta o juntas. Un socio podrá nombrar a más de un apoderado en relación con una junta, siempre que se nombre a cada apoderado para ejercer los derechos inherentes a una acción diferente o acciones diferentes.

## 56. CONTENIDO DE LOS DOCUMENTOS DE APODERAMIENTO

56.1 Los apoderados solo podrán nombrarse de forma válida mediante un documento de apoderamiento por escrito (en adelante, un **"documento de apoderamiento"**) que:

56.1.1 indique el nombre y la dirección del socio que nombra al apoderado;



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

56.1.2 especifique la persona que ha sido nombrada apoderada de ese socio y la junta general en relación con la que se nombra a esa persona;

56.1.3 esté firmado por o en nombre del socio que nombra al apoderado o esté autenticado de la forma que determinen los consejeros; y

56.1.4 se entregue a la Sociedad de conformidad con los estatutos y las instrucciones contenidas en la convocatoria de la junta general con la que está relacionado.

56.2 La Sociedad podrá exigir que los documentos de apoderamiento se ajusten a un modelo determinado y podrá especificar diferentes modelos para diferentes fines.

56.3 Los documentos de apoderamiento podrán especificar cómo votará el apoderado nombrado en virtud de los mismos (o que el apoderado se abstendrá de votar) con respecto a uno o más acuerdos.

56.4 Salvo que un documento de apoderamiento indique otra cosa, se entenderá que:

56.4.1 confiere a la persona que se nombra apoderada en virtud del mismo facultad discrecional en cuanto al sentido del voto con respecto a acuerdos subsidiarios o de procedimiento presentados en la junta; y

56.4.2 nombra a esa persona apoderada en relación con cualquier aplazamiento de la junta general con la que se relaciona así como con la propia junta.

## 57. ENTREGA DE LOS DOCUMENTOS DE APODERAMIENTO

57.1 El aviso de convocatoria de una junta general deberá especificar la dirección o direcciones ("**dirección a efectos de notificación de apoderamientos**") en la que la Sociedad o sus agentes recibirán documentos de apoderamiento relativos a esa junta, o cualquier aplazamiento de la misma, entregados en formato papel o electrónico.

57.2 Una persona que tenga derecho a asistir, pronunciarse o votar (ya sea a mano alzada o por papeleta) en una junta general seguirá teniendo derecho ese derecho con respecto a esa junta o cualquier aplazamiento de la misma, aunque esa persona u otra persona que actúe en su nombre haya entregado un documento de apoderamiento válido a la sociedad.

57.3 Con sujeción a los artículos 57.4 y 57.5, un documento de apoderamiento deberá entregarse en la dirección a efectos de notificación de apoderamientos antes del comienzo de la junta general o la junta en segunda convocatoria con la que está relacionado.



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

57.4 En el caso de una votación por papeleta llevada a cabo más de 48 horas después de que fuera solicitada, el documento de apoderamiento deberá entregarse en una dirección a efectos de notificación de apoderamientos en cualquier momento antes de la hora designada para llevar a cabo la votación.

57.5 En el caso de una votación por papeleta no llevada a cabo durante la junta pero realizada a más tardar 48 horas después de que fuera solicitada, el documento de apoderamiento deberá entregarse:

57.5.1 a una dirección a efectos de notificación de apoderamientos en cualquier momento antes de la hora designada para llevar a cabo la votación con la que está relacionado; o

57.5.2 en la junta en la que se solicitó la votación por papeleta, al presidente de la junta, el secretario de la sociedad, si procede, o cualquier consejero.

57.6 Un documento de apoderamiento que no se entregue de conformidad con este artículo será inválido.

57.7 Los consejeros podrán exigir la presentación de las pruebas que consideren necesarias para determinar la validez de cualquier documento de apoderamiento.

## 58. REPRESENTANTES EMPRESARIALES

De conformidad con la Ley, una empresa que sea miembro de la Sociedad podrá, mediante acuerdo de sus consejeros u otro órgano de gobierno, autorizar a una o más personas para que actúen en calidad de su representante o representantes en cualquier junta de la Sociedad (en adelante, un "**representante empresarial**"). Un consejero, el secretario de la sociedad, si procede, u otra persona autorizada a tal efecto por el secretario de la sociedad, si procede, podrá exigir a un representante empresarial que presente una copia certificada del acuerdo de autorización antes de permitirle ejercer sus facultades.

## 59. EXTINCIÓN DEL APODERAMIENTO

La extinción de las facultades de una persona para actuar en calidad de apoderado o de representante empresarial debidamente autorizado de un socio no afecta a si es tenido en cuenta para decidir si concurre quórum en una junta, a la validez de una votación por papeleta solicitada por esa persona en una junta o la validez de un voto emitido por esa persona, salvo que el socio que nombró, o en cuyo nombre se nombró, al representante corporativo o que entregó, o en cuyo nombre se entregó, el documento de apoderamiento o una persona que actúe en su nombre entregue una notificación por escrito de la extinción y esta sea recibida por la Sociedad en el domicilio social o, en el caso de un apoderado, en la dirección a efectos de notificación de



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

apoderamientos:

59.1 en cualquier momento antes del comienzo de la junta general o la junta general aplazada con la que guarda relación;

59.2 (en el caso de una votación por papeleta no llevada a cabo durante la junta pero realizada a más tardar 48 horas antes de que fuera solicitada), en cualquier momento antes del comienzo de la junta general o la junta en segunda convocatoria con la que guarda relación, o en la junta en la que se solicitó la votación por papeleta; o

59.3 (en el caso de una votación por papeleta llevada a cabo más de 48 horas después de que fuera solicitada), en cualquier momento antes de la hora designada para llevar a cabo la votación.

## 60. MODIFICACIONES DE LOS ACUERDOS

60.1 47. Un acuerdo ordinario que se proponga en una junta general podrá modificarse mediante acuerdo ordinario si:

60.1.1 una persona que tenga derecho a voto en la junta general en la cual se vaya a proponer entrega a la Sociedad una notificación por escrito de la modificación propuesta, como mínimo 48 horas antes de que se vaya a celebrar la junta (o un momento posterior que el presidente de la junta determine), y

60.1.2 la modificación propuesta, en opinión razonable del presidente de la junta, no modifica sustancialmente el alcance del acuerdo.

60.2 Un acuerdo especial que se proponga en una junta general podrá modificarse mediante acuerdo ordinario si:

60.2.1 el presidente de la junta propone la modificación en la junta general en la cual se vaya a proponer el acuerdo; y

60.2.2 la modificación no va más allá de lo necesario para corregir un error gramatical u otro error no sustantivo en el acuerdo.

60.3 Si el presidente de la junta, actuando de buena fe, decide erróneamente que es improcedente una modificación de un acuerdo, el error del presidente no invalidará la votación con respecto a ese acuerdo.

## 61. ACUERDOS POR ESCRITO

Un acuerdo de los socios (o de una clase de socios) de la Sociedad se podrá adoptar como acuerdo por escrito de conformidad con la Ley.

## TRÁMITES ADMINISTRATIVOS



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

## 62. COMUNICACIONES DE LA SOCIEDAD Y A LA SOCIEDAD

62.1 Salvo que los estatutos exijan expresamente otra cosa, toda notificación, documento o información que la Sociedad envíe o facilite o que se envíe o facilite a la Sociedad de conformidad con la Ley, los estatutos o a otros efectos se podrá enviar o facilitar de conformidad con la Ley. Lo dispuesto en este artículo no afecta a las disposiciones de la Ley u otra legislación ni a las demás disposiciones de los estatutos que exigen que las notificaciones, documentos o información se entreguen de una forma determinada.

62.2 La Sociedad podrá trasladar una notificación u otro documento a un socio:

62.2.1 entregándola en mano en la dirección que consta en el registro con respecto al socio u otra dirección que el socio pueda notificar a la Sociedad por escrito cuando sea oportuno;

62.2.2 enviándola por correo urgente (correo aéreo internacional) en un sobre con franqueo pagado a la dirección que consta en el registro con respecto al socio u otra dirección que el socio pueda notificar a la Sociedad por escrito cuando sea oportuno;

62.2.3 por fax (salvo que se trate de un certificado de acciones) al número de fax que el socio notifique por escrito a la Sociedad cuando sea oportuno;

62.2.4 por correo electrónico (salvo que se trate de un certificado de acciones) a la dirección de correo electrónico que el socio notifique por escrito a la Sociedad cuando sea oportuno; o

62.2.5 por medio de un sitio web (salvo que se trate de un certificado de acciones) cuya dirección se notificará al socio por escrito.

62.3 En el caso de los titulares conjuntos de una acción, todas las notificaciones, documentos e información se entregarán al cotitular cuyo nombre figure en primer lugar en el registro de socios con respecto a la titularidad conjunta y las notificaciones así trasladadas se considerarán entregadas a todos los titulares conjuntos.

62.4 Para demostrar de forma concluyente que la notificación fue entregada se deberá acreditar que en el sobre que contenía la notificación figuraba la dirección correctamente indicada y que se envió por correo con franqueo pagado. Una notificación se considerará entregada:

62.4.1 el mismo día de la entrega, en el caso de las comunicaciones entregadas en mano;

62.4.2 48 horas después de depositarla en el correo, en el caso de las comunicaciones enviadas por correo ordinario urgente a una



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL COTINE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

dirección del Reino Unido;

62.4.3 6 días después de depositarla, en el caso de las comunicaciones enviadas por correo aéreo;

62.4.4 cuando concluya su transmisión de forma completa y legible si se envía por fax;

62.4.5 en el momento en que se envió si se remite por correo electrónico; y

62.4.6 cuando el material se encuentre disponible por primera vez en el sitio web, o si fuera posteriormente, cuando el destinatario haya recibido (o se considere que ha recibido) la notificación de que el material se encontraba disponible en el sitio web, si se envió por medio de un sitio web.

62.5 Se considerará que un socio que está presente en una junta de la Sociedad ha recibido convocatoria de la junta y, si procede del fin para el que se convocó.

62.6 La Sociedad podrá trasladar notificaciones al cesionario de un socio enviándolas o entregándolas de la forma que autoricen los estatutos para la entrega de notificaciones a los socios, dirigida al nombre de dicho cesionario o de los representantes del finado, o del administrador concursal o figura similar, a la dirección, si procede, facilitada a tal efecto por las personas que reclaman los derechos de cesión. Hasta que se haya facilitado dicha dirección, las notificaciones se podrán trasladar de la forma que se habrían trasladado de no haberse producido el fallecimiento o la situación concursal.

## 63. SECRETARIO DE LA SOCIEDAD

Los consejeros podrán nombrar a cualquier persona que esté dispuesta a actuar en calidad de secretario por el periodo, con la remuneración y con las condiciones que los consejeros estimen oportunos y podrán destituir a esa persona y, si lo deciden, nombrar a un sustituto.

## 64. SELLOS DE LA SOCIEDAD

64.1 Los sellos oficiales solo podrán utilizarse con la autorización de los consejeros.

64.2 Los consejeros podrán decidir por qué medio y de qué forma se utilizarán los sellos oficiales.

64.3 Salvo que los consejeros decidan otra cosa, si la Sociedad tiene un sello oficial y ese sello se estampa en un documento, el documento también deberá llevar la firma de al menos una persona autorizada en presencia de un testigo que atestigüe la firma.



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

64.4 A los efectos del presente artículo, una persona autorizada es:

64.4.1 cualquier consejero;

64.4.2 el secretario de la sociedad (si procede); o

64.4.3 cualquier persona autorizada por los consejeros a efectos de la firma de documentos en los que se estampe el sello oficial.

## 65. CAMBIO DE DENOMINACIÓN

Los consejeros podrán cambiar la denominación de la Sociedad.

## 66. CONSERVACIÓN DE LOS REGISTROS DE LAS DECISIONES

66.1 Los consejeros o el secretario de la sociedad (si procede) deberán velar por que la Sociedad mantenga un registro, por escrito, durante la menos 10 años a partir de la fecha de la decisión:

66.1.1 de todos los nombramientos de los directivos realizados por los consejeros;

66.1.2 de cada decisión adoptada por los consejeros, incluso mediante acuerdo por escrito, y cualquier comité de los consejeros; y

66.1.3 de todas las actuaciones de las juntas generales de la Sociedad y de los titulares de cualquier clase de acciones de la Sociedad.

66.2 Además, la Sociedad deberá llevar registros que incluyan copias de todos los acuerdos de los socios aprobados sin celebración de juntas generales así como de los detalles facilitados a la Sociedad de las decisiones adoptadas por un socio único. Todos los registros deberán conservarse durante 10 años como mínimo desde la fecha de la reunión o del acuerdo o decisión, según proceda.

## 67. INEXISTENCIA DE DERECHO A INSPECCIONAR LAS CUENTAS Y OTROS REGISTROS

Salvo que lo estipule la ley o lo autoricen los consejeros o un acuerdo ordinario de la Sociedad, ninguna persona tendrá derecho a inspeccionar los registros o documentos contables u otros registros o documentos de la Sociedad por el mero hecho de ser un socio.

## 68. PROVISIÓN PARA EMPLEADOS ANTE EL CESE DE LA ACTIVIDAD

Los consejeros podrán decidir crear provisiones en beneficio de los empleados o antiguos empleados de la Sociedad o de cualquiera de sus filiales (que no sean consejeros o antiguos consejeros o consejeros en la sombra) en relación

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



Error Nombre de propiedad de

con el cese de la totalidad o parte de la actividad de la Sociedad o de esa filial o su transmisión a cualquier persona.

## 69. DISOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Si la Sociedad iniciara un proceso de disolución, el liquidador podrá distribuir, con la sanción de un acuerdo especial de la sociedad y cualquier otra sanción que requiera la Ley, entre los socios, en especie, la totalidad o cualquier parte de los activos de la Sociedad y, a tal fin, podrá valorar los activos y determinar la forma de distribución entre los socios o entre las diferentes clases de socios. El liquidador podrá, contando con esas mismas sanciones, constituir los fideicomisos que estime convenientes sobre la totalidad o cualquier parte de los activos en beneficio de los socios, pero ningún socio estará obligado a aceptar activos sobre los que exista alguna obligación.

## 70. INDEMNIZACIÓN

70.1 En tanto en cuanto lo permita la Ley y sin perjuicio de cualquier indemnización a la que pueda tener derecho a otros efectos, toda persona que sea o haya sido un consejero u otro directivo de la Sociedad o una empresa asociada (que no sea una persona (se trate o no de un directivo de la Sociedad o de una empresa asociada) contratada por la Sociedad o una empresa asociada como auditor) será indemnizada con cargo a los activos de la Sociedad frente a todos los costes, gastos, pérdidas y responsabilidades que contraiga (ya sea en relación con cualquier negligencia, incumplimiento, vulneración de deber o abuso de confianza en que incurra en calidad de consejero u otro directivo de la Sociedad o una empresa asociada) en relación con la Sociedad o una empresa asociada o sus actividades; sin embargo, dicha indemnización no se destinará con respecto a cualquier responsabilidad que contraiga dicha persona:

70.1.1 con la Sociedad o cualquier empresa asociada;

70.1.2 al pago de una multa impuesta en procedimientos penales;

70.1.3 al pago de un importe debido a una autoridad reguladora en concepto de penalización con respecto al incumplimiento de cualquier requisito de carácter reglamentario (independientemente de cómo se produzca);

70.1.4 a la defensa en procedimientos penales en los que sea condenada;

70.1.5 a la defensa en procedimientos civiles iniciados por la Sociedad, o una empresa asociada, en los que se dicte sentencia contra ella; o

70.1.6 en relación con cualquier petición prevista en cualquiera de las siguientes disposiciones en la que el tribunal desestime su



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL COUDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Error Nombre de propiedad de

exoneración de responsabilidad:

(a) artículo 661(3) o 4 de la Ley (adquisición de acciones por persona interpuesta inocente); o

(b) artículo 1157 de la Ley (poder general para exonerar en caso de conducta honrada y razonable).

70.2 En el artículo 70.1.4 70.1.5 o 70.1.6, la referencia a una condena, sentencia o desestimación de exoneración lo es a una condena, sentencia o desestimación que haya adquirido carácter definitivo. Una condena, sentencia o desestimación de exoneración pasa a ser definitiva:

70.2.1 si no se recurre, al final del plazo para interponer un recurso; o

70.2.2 si se recurre, en el momento en que se resuelve el recurso (o cualquier recurso posterior).

Un recurso se resuelve si:

(a) se decide y ha finalizado el plazo para interponer un recurso adicional; o es objeto de desistimiento; o

(b) es objeto de desistimiento o deja de surtir efecto.

70.3 Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 70.1 o de cualquier indemnización a la que un consejero pueda tener derecho a otros efectos, y en tanto en cuanto lo permita la Ley y en los términos y condiciones que los consejeros, haciendo uso de su plena facultad discrecional, estimen oportunos, los consejeros estarán facultados para adoptar las medidas necesarias para proporcionar a un consejero fondos destinados a satisfacer los gastos que este contraiga o vaya a contraer para defenderse en procedimientos penales o civiles o en relación con una petición prevista en el artículo 661(3) o 4 de la Ley (adquisición de acciones por persona interpuesta inocente) o el artículo 1157 de la Ley (poder general para exonerar en caso de conducta honrada y razonable) o para defenderse en una investigación llevada a cabo por una autoridad reguladora o contra una medida que proponga adoptar una autoridad reguladora, o para permitir que un consejero evite contraer dichos gastos.

## 71. SEGUROS

En tanto en cuanto lo permita la Ley, los consejeros podrán ejercer todas las facultades de la Sociedad para suscribir y mantener seguros en beneficio de una persona que sea o haya sido consejero, consejero suplente o secretario (si procede) de la Sociedad o de una empresa que sea o haya sido filial de la Sociedad o en la que la Sociedad tenga o haya tenido una participación (ya sea directa o indirectamente), con el fin de indemnizarla o mantenerla indemnizada frente a la responsabilidad por negligencia,



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

incumplimiento, vulneración de deber, abuso de confianza u otra responsabilidad frente a la que pueda estar legítimamente asegurada por la Sociedad.



Error Nombre de propiedad de

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

# SAVILLE & Co

SCRIVENER NOTARIES

Saville Notaries LLP One Carey Lane London EC2V 8AE
Tel: +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab Christopher Higgins*

Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*

Yo, la infrascrita KATIA EMILIE FALLOW, Notaria Pública con vecindad y ejercicio en la Ciudad de Londres, Inglaterra, debidamente facultada y juramentada por Autoridad Real, CERTIFICO QUE el documento aquí anexo es una copia fiel y exacta del **certificado de constitución** relativo a la sociedad denominada **LORCA HOLDCO LIMITED** de Londres, Inglaterra (en adelante, la "**Sociedad**"), tal y como se encuentra archivada en el REGISTRO DE SOCIEDADES DE INGLATERRA Y GALES de conformidad con la ley;

TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I KATIA EMILIE FALLOW of the City of London NOTARY PUBLIC by royal authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY that the document hereunto annexed is a true copy of the original **certificate of incorporation** relating to the company styled **LORCA HOLDCO LIMITED** of London, England (hereinafter, the "**Company)** as currently filed with the REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES according to law;

Y TAMBIÉN CERTIFICO QUE la Sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada (*private limited company*) registrada en el Reino Unido, debidamente constituida y existente conforme a las leyes de Inglaterra y Gales, inscrita en el Registro de Sociedades susodicho con el número 12498656 y con domicilio social en 11th Floor 200 Aldersgate Street, Londres EC1A 4HD, Inglaterra.

AND I DO FURTHER CERTIFY THAT the Company is a UK-registered private limited company duly organised and existing in accordance with the laws of England and Wales, registered with the said Registrar of Companies under number 12498656 and with registered office at 11th Floor 200 Aldersgate Street, London EC1A 4HD, England.

EN FE Y TESTIMONIO DE LO CUAL expido el presente que firmo y sello en Londres el día diez de marzo de dos mil veinte.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this tenth day of March two thousand and nineteen.

SCRIVENER NOTARIES

Saville & Co. Scrivener Notaries is the trading name of Saville Notaries LLP, a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC420687 and with registered office at One Carey Lane, London EC2V 8AE

Regulated through the Faculty Office of the Archbishop of Canterbury

*General Notary

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

| | |
|---|---|
| **1. Country:** Pays / Pais: | United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland |
| **This public document** Le présent acte public / El presente documento público | |
| **2. Has been signed by** a été signé par ha sido firmado por | Katia E Fallow |
| **3. Acting in the capacity of** agissant en qualité de quien actúa en calidad de | Notary Public |
| **4. Bears the seal / stamp of** est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de | The Said Notary Public |
| **Certified** Attesté / Certificado | |
| **5. at** á / en: London | **6. the** le / el día: 10 March 2020 |
| **7. by** par / por | Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs |
| **8. Number** sous no / bajo el numero | APO-1875983 |
| **9. Seal / stamp** Sceau / timbre Sello / timbre | **10. Signature** Signature Firma: D. Pankhania |

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

**To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk**

**FILE COPY**

# CERTIFICATE OF INCORPORATION OF A PRIVATE LIMITED COMPANY

Company Number **12498656**

The Registrar of Companies for England and Wales, hereby certifies that

## LORCA HOLDCO LIMITED

is this day incorporated under the Companies Act 2006 as a private company, that the company is limited by shares, and the situation of its registered office is in England and Wales

Given at Companies House on **4th March 2020**

*N12498656S*

Companies House

REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES

THE OFFICIAL SEAL OF THE REGISTRAR OF COMPANIES

# SAVILLE & Co

SCRIVENER NOTARIES

Saville Notaries LLP One Carey Lane London EC2V 8AE
Tel: +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab Christopher Higgins*

Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*

Yo, la infrascrita KATIA EMILIE FALLOW, Notaria Pública con vecindad y ejercicio en la Ciudad de Londres, Inglaterra, debidamente facultada y juramentada por Autoridad Real, CERTIFICO QUE el documento aquí anexo es una copia fiel y exacta del **certificado de constitución** relativo a la sociedad denominada **LORCA HOLDCO LIMITED** de Londres, Inglaterra (en adelante, la "**Sociedad**"), tal y como se encuentra archivada en el REGISTRO DE SOCIEDADES DE INGLATERRA Y GALES de conformidad con la ley;

Y TAMBIÉN CERTIFICO QUE la Sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada (*private limited company*) registrada en el Reino Unido, debidamente constituida y existente conforme a las leyes de Inglaterra y Gales, inscrita en el Registro de Sociedades susodicho con el número 12498656 y con domicilio social en 11th Floor 200 Aldersgate Street, Londres EC1A 4HD, Inglaterra.

EN FE Y TESTIMONIO DE LO CUAL expido el presente que firmo y sello en Londres el día diez de marzo de dos mil veinte.

TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I KATIA EMILIE FALLOW of the City of London NOTARY PUBLIC by royal authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY that the document hereunto annexed is a true copy of the original **certificate of incorporation** relating to the company styled **LORCA HOLDCO LIMITED** of London, England (hereinafter, the "**Company)** as currently filed with the REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES according to law;

AND I DO FURTHER CERTIFY THAT the Company is a UK-registered private limited company duly organised and existing in accordance with the laws of England and Wales, registered with the said Registrar of Companies under number 12498656 and with registered office at 11th Floor 200 Aldersgate Street, London EC1A 4HD, England.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this tenth day of March two thousand and nineteen.

13 MAR 2020
Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 41[illegible]

Saville & Co. Scrivener Notaries is the trading name of Saville Notaries LLP, a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC420687 and with registered office at One Carey Lane, London EC2V 8AE

Regulated through the Faculty Office of the Archbishop of Canterbury

*General Notary

SCRIVENER NOTARIES

## APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

| | |
|---|---|
| **1. Country:** Pays / País: | United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland |
| **This public document** Le présent acte public / El presente documento público | |
| **2. Has been signed by** a été signé par ha sido firmado por | Katia E Fallow |
| **3. Acting in the capacity of** agissant en qualité de quien actúa en calidad de | Notary Public |
| **4. Bears the seal / stamp of** est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de | The Said Notary Public |
| **Certified** Attesté / Certificado | |
| **5. at** á / en: London | **6. the** le / el día: 10 March 2020 |
| **7. by** par / por | Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs |
| **8. Number** sous no / bajo el numero | APO-1875983 |
| **9. Seal / stamp** Sceau / timbre Sello / timbre | **10. Signature** Signature Firma: D. Pankhania |

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

**To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk**

13 MAR 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

**FILE COPY**

# CERTIFICATE OF INCORPORATION OF A PRIVATE LIMITED COMPANY

Company Number **12498656**

The Registrar of Companies for England and Wales, hereby certifies that

## LORCA HOLDCO LIMITED

is this day incorporated under the Companies Act 2006 as a private company, that the company is limited by shares, and the situation of its registered office is in England and Wales

Given at Companies House on **4th March 2020**

*N12498656S*

Companies House

THE OFFICIAL SEAL OF THE REGISTRAR OF COMPANIES

13 MAR 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

SAVILLE &Co

SCRIVENER NOTARIES

Saville Notaries LLP One Carey Lane Londres EC2V 8AE

Tel: +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab Christopher Higgins*

Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*

[*Consta certificado bilingüe español-inglés*]

[*Consta sello troquelado con cinta que reza*: KATIA EMILE FALLOW – NOTARIO PÚBLICO]

[*Consta firma ilegible*]

[*Consta logotipo de SCRIVENER NOTARIES*]

Saville & Co. Scrivener Notaries es el nombre comercial de Saville Notaries LLP, una sociedad de responsabilidad limitada registrada en Inglaterra y Gales con número de registro OC420687 y con domicilio social en One Carey Lane, Londres EC2V 8AE

Regulado a través de la Oficina de Facultad del Arzobispo de Canterbury [*Faculty Office of the Archbishop of Canterbury*]

*Notario General

[*Consta logotipo de Scrivener Notaries*]

[*Consta escudo*]

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

[*Consta formulario de apostilla trilingüe inglés-francés-español, cuya traducción del inglés al español reza como sigue*:

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. **País**: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte

**El presente documento público**

2. **ha sido firmado por** Katia E Fallow
3. **quien actúa en calidad de** Notario Público

4. **y está revestido del sello/timbre de** Dicho Notario Público

**Certificado**

5. **en** Londres
6. **el día** 10 de marzo de 2020
7. **por** Secretario de Estado de su Majestad para Asuntos Exteriores y de la *Commonwealth*
8. **bajo el número** APO-1875983
9. **Sello/timbre**

[*Consta sello* del

Ministerio de Asuntos Exteriores y de la Commonwealth, Londres]

10. Firma: D. Pankhania
[*Consta firma ilegible*]

La presente Apostilla no puede usarse en Reino Unido y únicamente certifica la autenticidad de la firma, sello o timbre en el documento público del Reino Unido adjunto. No certifica la autenticidad del documento subyacente. Las apostillas adjuntas a documentos que han sido fotocopiados y certificados en Reino Unido únicamente confirman la firma del funcionario de Reino Unido que llevó a cabo la certificación. No acredita ni la firma en el documento original ni los contenidos del documento original de ninguna forma.

Si este documento se empleara en un país que no forme parte de la Convención de La Haya del 5 de octubre de 1961, debería presentarse al departamento consular de la misión que represente ese país.

**Para verificar esta apostilla visite www.verifyapostille.service.gov.uk**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

[*Consta logotipo de Companies House (Registro Mercantil de Reino Unido)*]

# COPIA DE ARCHIVO

## CERTIFICADO DE INCORPORACION

## DE UNA SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

[*Certificate of incorporation of a private limited company*]

Sociedad n.º 12498656

El Registrador Mercantil de Inglaterra y Gales certifica por la presente que

**LORCA HOLDCO LIMITED**

a fecha de hoy queda constituida en virtud de la Ley de sociedades [*Companies Act*] de 2006 como sociedad privada de responsabilidad limitada [*private company limited by shares*] y que su domicilio social se encuentra en Inglaterra y Gales

Otorgado en Companies House (Registro Mercantil de Reino Unido) el **4 de marzo de 2020**

[*Consta código de barras*]

*** N12498656S***

[*Consta logotipo que reza*: SELLO OFICIAL DEL REGISTRO MERCANTIL DE INGLATERRA Y GALES]

[*Consta logotipo de Companies House*]

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a .**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, .**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

**ANEXO 4.bis**

**Copia legalizada y apostillada de los estatutos sociales de Lorca JVCo Limited, así como extracto, legalizado y apostillado, del Registro de Sociedades (*Companies House*) de Inglaterra y Gales, junto con traducciones juradas al castellano de ambos documentos.**

# SAVILLE & Co

SCRIVENER NOTARIES

Saville Notaries LLP One Carey Lane London EC2V 8AE

Tel: +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab Christopher Higgins*

Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*


Yo, la infrascrita KATIA EMILIE FALLOW, Notaria Pública con vecindad y ejercicio en la Ciudad de Londres, Inglaterra, debidamente facultada y juramentada por Autoridad Real, CERTIFICO QUE el documento aquí anexo es una copia fiel y exacta de los **estatutos sociales** relativos a la sociedad denominada **LORCA JVCO LIMITED** de Londres, Inglaterra (en adelante, la "**Sociedad**"), tal y como se encuentra archivada en el REGISTRO DE SOCIEDADES DE INGLATERRA Y GALES de conformidad con la ley;

Y TAMBIÉN CERTIFICO QUE la Sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada (*private limited company*) registrada en el Reino Unido, debidamente constituida y existente conforme a las leyes de Inglaterra y Gales, inscrita en el Registro de Sociedades susodicho con el número 12497729 y con domicilio social en 11th Floor 200 Aldersgate Street, Londres EC1A 4HD, Inglaterra.

EN FE Y TESTIMONIO DE LO CUAL expido el presente que firmo y sello en Londres el día diez de marzo de dos mil veinte.

TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I KATIA EMILIE FALLOW of the City of London NOTARY PUBLIC by royal authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY that the document hereunto annexed is a true copy of the original **articles of association** relating to the company styled **LORCA JVCO LIMITED** of London, England (hereinafter, the "**Company)** as currently filed with the REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES according to law;

AND I DO FURTHER CERTIFY THAT the Company is a UK-registered private limited company duly organised and existing in accordance with the laws of England and Wales, registered with the said Registrar of Companies under number 12497729 and with registered office at 11th Floor 200 Aldersgate Street, London EC1A 4HD, England.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this tenth day of March two thousand and twenty.

Saville & Co. Scrivener Notaries is the trading name of Saville Notaries LLP, a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC420687 and with registered office at One Carey Lane, London EC2V 8AE

Regulated through the Faculty Office of the Archbishop of Canterbury

*General Notary

SCRIVENER NOTARIES

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. **Country:** / Pays / Pais: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland

**This public document**
Le présent acte public / El presente documento público

2. **Has been signed by** / a été signé par / ha sido firmado por: Katia E Fallow

3. **Acting in the capacity of** / agissant en qualité de / quien actúa en calidad de: Notary Public

4. **Bears the seal / stamp of** / est revêtu du sceau / timbre de / y está revestido del sello / timbre de: The Said Notary Public

**Certified**
Attesté / Certificado

5. **at** / á / en: London

6. **the** / le / el día: 10 March 2020

7. **by** / par / por: Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs

8. **Number** / sous no / bajo el numero: APO-1875978

9. **Seal / stamp** / Sceau / timbre / Sello / timbre

10. **Signature** / Signature / Firma: D. Pankhania

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

**To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk**

SCHEDULE 1 *Regulation 2*

# ARTICLES FOR LORCA JVCO LIMITED

## INDEX TO THE ARTICLES


PART 1
INTERPRETATION AND LIMITATION OF LIABILITY

1. Defined terms
2. Liability of members

PART 2
DIRECTORS
*DIRECTORS' POWERS AND RESPONSIBILITIES*

3. Directors' general authority
4. Shareholders' reserve power
5. Directors may delegate
6. Committees

DECISION-MAKING BY DIRECTORS

7. Directors to take decisions collectively
8. Unanimous decisions
9. Calling a directors' meeting
10. Participation in directors' meetings
11. Quorum for directors' meetings
12. Chairing of directors' meetings
13. Casting vote
14. Conflicts of interest
15. Records of decisions to be kept
16. Directors' discretion to make further rules

APPOINTMENT OF DIRECTORS

17. Methods of appointing directors
18. Termination of director's appointment
19. Directors' remuneration
20. Directors' expenses

PART 3
SHARES AND DISTRIBUTIONS
SHARES

21. All shares to be fully paid up
22. Powers to issue different classes of share
23. Company not bound by less than absolute interests
24. Share certificates
25. Replacement share certificates
26. Share transfers

# INTERPRETATION AND LIMITATION OF LIABILITY

**Defined terms**

1. In the articles, unless the context requires otherwise—

"articles" means the company's articles of association;

"bankruptcy" includes individual insolvency proceedings in a jurisdiction other than England and Wales or Northern Ireland which have an effect similar to that of bankruptcy;

"chairman" has the meaning given in article 12;

"chairman of the meeting" has the meaning given in article 39;

"Companies Acts" means the Companies Acts (as defined in section 2 of the Companies Act 2006), in so far as they apply to the company;

"director" means a director of the company, and includes any person occupying the position of director, by whatever name called;

"distribution recipient" has the meaning given in article 31;

"document" includes, unless otherwise specified, any document sent or supplied in electronic form;

"electronic form" has the meaning given in section 1168 of the Companies Act 2006;

"fully paid" in relation to a share, means that the nominal value and any premium to be paid to the company in respect of that share have been paid to the company;

"hard copy form" has the meaning given in section 1168 of the Companies Act 2006;

"holder" in relation to shares means the person whose name is entered in the register of members as the holder of the shares;

"instrument" means a document in hard copy form;

"ordinary resolution" has the meaning given in section 282 of the Companies Act 2006, provided that such resolution is a unanimous resolution passed by all of the members entitled to vote in person, or where proxies are allowed, by proxy at a general meeting;

"paid" means paid or credited as paid;

"participate", in relation to a directors' meeting, has the meaning given in article 10;

"proxy notice" has the meaning given in article 45;

"shareholder" means a person who is the holder of a share;

"shares" means shares in the company;

"special resolution" has the meaning given in section 283 of the Companies Act 2006, provided that such resolution is a unanimous resolution passed by all of the members entitled to vote in person, or where proxies are allowed, by proxy at a general meeting. The expression also includes a unanimous written resolution signed by or on behalf of all members for the passing of special resolutions;

"subsidiary" has the meaning given in section 1159 of the Companies Act 2006;

"transmittee" means a person entitled to a share by reason of the death or bankruptcy of a

shareholder or otherwise by operation of law; and

"writing" means the representation or reproduction of words, symbols or other information in a visible form by any method or combination of methods, whether sent or supplied in electronic form or otherwise.

Unless the context otherwise requires, other words or expressions contained in these articles bear the same meaning as in the Companies Act 2006 as in force on the date when these articles become binding on the company.

**Liability of members**

**2.** The liability of the members is limited to the amount, if any, unpaid on the shares held by them.

## PART 2

## DIRECTORS

### DIRECTORS' POWERS AND RESPONSIBILITIES

**Number of directors and general authority**

**3.**—(1) Subject to the articles, the directors are responsible for the management of the company's business, for which purpose they may exercise all the powers of the company.

(2) There shall be four directors (other than any alternate directors), where each of the two members appoints two directors, provided however that the company may by special resolution increase or reduce the limits on the number of directors.

**Shareholders' reserve power**

**4.**—(1) The shareholders may, by special resolution, direct the directors to take, or refrain from taking, specified action.

(2) No such special resolution invalidates anything which the directors have done before the passing of the resolution.

**Directors may delegate**

5.—(1) Subject to the articles, the directors may delegate any of the powers which are conferred on them under the articles—

(a) to such person or committee;

(b) by such means (including by power of attorney);

(c) to such an extent;

(d) in relation to such matters or territories; and

(e) on such terms and conditions;

as they think fit.

(2) If the directors so specify, any such delegation may authorise further delegation of the directors' powers by any person to whom they are delegated.

(3) The directors may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions.

**Committees**

6.—(1) Committees to which the directors delegate any of their powers must follow procedures which are based as far as they are applicable on those provisions of the articles which govern the taking of decisions by directors.

(2) The directors may make rules of procedure for all or any committees, which prevail over rules derived from the articles if they are not consistent with them.

## DECISION-MAKING BY DIRECTORS

**Directors to take decisions collectively**

7.— A decision will be binding when it is made by two directors, each of whom appointed by a different member, or a decision taken in accordance with article 8.

**Unanimous decisions**

8.—(1) A decision of the directors is taken in accordance with this article when all eligible directors indicate to each other by any means that they share a common view on a matter.

(2) Such a decision may take the form of a resolution in writing, copies of which have been signed by each eligible director or to which each eligible director has otherwise indicated agreement in writing.

(3) References in this article to eligible directors are to directors who would have been entitled to vote on the matter had it been proposed as a resolution at a directors' meeting.

(4) A decision may not be taken in accordance with this article if the eligible directors would not have formed a quorum at such a meeting.

**Calling a directors' meeting**

9.—(1) Any director may call a directors' meeting by giving notice of the meeting to the directors or by authorising the company secretary (if any) to give such notice.
(2) Notice of any directors' meeting must indicate—
(a) its proposed date and time;
(b) where it is to take place; and
(c) if it is anticipated that directors participating in the meeting will not be in the same place, how it is proposed that they should communicate with each other during the meeting.
(3) Notice of a directors' meeting must be given to each director, but need not be in writing.
(4) Notice of a directors' meeting need not be given to directors who waive their entitlement to notice of that meeting, by giving notice to that effect to the company not more than 7 days after the date on which the meeting is held. Where such notice is given after the meeting has been held, that does not affect the validity of the meeting, or of any business conducted at it.

**Participation in directors' meetings**

10.—(1) Subject to the articles, directors participate in a directors' meeting, or part of a
directors' meeting, when—
(a) the meeting has been called and takes place in accordance with the articles, and
(b) they can each communicate to the others any information or opinions they have on any particular item of the business of the meeting.
(2) In determining whether directors are participating in a directors' meeting, it is irrelevant where any director is or how they communicate with each other.
(3) If all the directors participating in a meeting are not in the same place, they may decide that the meeting is to be treated as taking place wherever any of them is.

**Quorum for directors' meetings**

11.—(1) At a directors' meeting, unless a quorum is participating, no proposal is to be voted on, except a proposal to call another meeting.
(2) The quorum for directors' meetings may be fixed from time to time by a decision of the directors but it must never be less than two directors (each of whom appointed by a different member).
(3) If the total number of directors for the time being is less than the quorum required, the
directors must not take any decision other than a decision—
(a) to appoint further directors, or
(b) to call a general meeting so as to enable the shareholders to appoint further directors.

**Chairing of directors' meetings**

12.—(1) The directors may appoint a director to chair their meetings.
(2) The person so appointed for the time being is known as the chairman.
(3) The directors may terminate the chairman's appointment at any time.

(4) If the chairman is not participating in a directors' meeting within ten minutes of the time at which it was to start, the participating directors must appoint one of themselves to chair it.

**13.** [Intentionally left blank]

**Conflicts of interest**

**14.**—(1) If a proposed decision of the directors is concerned with an actual or proposed
transaction or arrangement with the company in which a director is interested, that director is not to be counted as participating in the decision-making process for quorum or voting purposes.
(2) But if paragraph (3) applies, a director who is interested in an actual or proposed transaction or arrangement with the company is to be counted as participating in the decision-making process for quorum and voting purposes.
(3) This paragraph applies when—
(a) the company by ordinary resolution disapplies the provision of the articles which would otherwise prevent a director from being counted as participating in the decision-making process;
(b) the director's interest cannot reasonably be regarded as likely to give rise to a conflict of interest; or
(c) the director's conflict of interest arises from a permitted cause.
(4) For the purposes of this article, the following are permitted causes—
(a) a guarantee given, or to be given, by or to a director in respect of an obligation incurred by or on behalf of the company or any of its subsidiaries;
(b) subscription, or an agreement to subscribe, for shares or other securities of the company or any of its subsidiaries, or to underwrite, sub-underwrite, or guarantee subscription for any such shares or securities; and
(c) arrangements pursuant to which benefits are made available to employees and directors or former employees and directors of the company or any of its subsidiaries which do not provide special benefits for directors or former directors.
(5) For the purposes of this article, references to proposed decisions and decision-making
processes include any directors' meeting or part of a directors' meeting.
(6) Subject to paragraph (7), if a question arises at a meeting of directors or of a committee of directors as to the right of a director to participate in the meeting (or part of the meeting) for voting or quorum purposes, the question may, before the conclusion of the meeting, be referred to the chairman whose ruling in relation to any director other than the chairman is to be final and conclusive.
(7) If any question as to the right to participate in the meeting (or part of the meeting) should arise in respect of the chairman, the question is to be decided by a decision of the directors at that meeting, for which purpose the chairman is not to be counted as participating in the meeting (or that part of the meeting) for voting or quorum purposes.

***Records of decisions to be kept***

15. The directors must ensure that the company keeps a record, in writing, for at least 10 years from the date of the decision recorded, of every unanimous or majority decision taken by the directors.

**Directors' discretion to make further rules**

16. Subject to the articles, the directors may make any rule which they think fit about how they take decisions, and about how such rules are to be recorded or communicated to directors.

## APPOINTMENT OF DIRECTORS

**Methods of appointing directors**

17.—(1) Any person who is willing to act as a director, and is permitted by law to do so, may be appointed to be a director—

(a) by ordinary resolution, or

(b) by a decision of the directors.

(2) In any case where, as a result of death, the company has no shareholders and no directors, the personal representatives of the last shareholder to have died have the right, by notice in writing, to appoint a person to be a director.

(3) For the purposes of paragraph (2), where 2 or more shareholders die in circumstances rendering it uncertain who was the last to die, a younger shareholder is deemed to have survived an older shareholder.

**Termination of director's appointment**

18. A person ceases to be a director as soon as—

(a) that person ceases to be a director by virtue of any provision of the Companies Act 2006 or is prohibited from being a director by law;

(b) a bankruptcy order is made against that person;

(c) a composition is made with that person's creditors generally in satisfaction of that person's debts;

(d) a registered medical practitioner who is treating that person gives a written opinion to the company stating that that person has become physically or mentally incapable of acting as a director and may remain so for more than three months;

*(e) [paragraph omitted pursuant to The Mental Health (Discrimination) Act 2013]*

(f) notification is received by the company from the director that the director is resigning from office, and such resignation has taken effect in accordance with its terms.

**Directors' remuneration**

19.—(1) Directors may undertake any services for the company that the directors decide.

(2) Directors are entitled to such remuneration as the directors determine—

(a) for their services to the company as directors, and

(b) for any other service which they undertake for the company.

(3) Subject to the articles, a director's remuneration may—

(a) take any form, and

(b) include any arrangements in connection with the payment of a pension, allowance or gratuity, or any death, sickness or disability benefits, to or in respect of that director.

(4) Unless the directors decide otherwise, directors' remuneration accrues from day to day.

(5) Unless the directors decide otherwise, directors are not accountable to the company for any remuneration which they receive as directors or other officers or employees of the company's subsidiaries or of any other body corporate in which the company is interested.

**Directors' expenses**

**20.** The company may pay any reasonable expenses which the directors properly incur in connection with their attendance at—

(a) meetings of directors or committees of directors,

(b) general meetings, or

(c) separate meetings of the holders of any class of shares or of debentures of the company, or otherwise in connection with the exercise of their powers and the discharge of their responsibilities in relation to the company.

## PART 3

## SHARES AND DISTRIBUTIONS

### SHARES

**All shares to be fully paid up**

**21.**—(1) No share is to be issued for less than the aggregate of its nominal value and any premium to be paid to the company in consideration for its issue.

(2) This does not apply to shares taken on the formation of the company by the subscribers to the company's memorandum.

**Powers to issue different classes of share**

**22.**—(1) Subject to the articles, but without prejudice to the rights attached to any existing share, the company may issue shares with such rights or restrictions as may be determined by ordinary resolution.

(2) The company may issue shares which are to be redeemed, or are liable to be redeemed at the option of the company or the holder, and the directors may determine the terms, conditions and manner of redemption of any such shares.

**Company not bound by less than absolute interests**

**23.** Except as required by law, no person is to be recognised by the company as holding any share upon any trust, and except as otherwise required by law or the articles, the company is not in any way to be bound by or recognise any interest in a share other than the holder's absolute ownership of it and all the rights attaching to it.

**Share certificates**

**24.**—(1) The company must issue each shareholder, free of charge, with one or more certificates in respect of the shares which that shareholder holds.
(2) Every certificate must specify—
(a) in respect of how many shares, of what class, it is issued;
(b) the nominal value of those shares;
(c) that the shares are fully paid; and
(d) any distinguishing numbers assigned to them.
(3) No certificate may be issued in respect of shares of more than one class.
(4) If more than one person holds a share, only one certificate may be issued in respect of it.
(5) Certificates must—
(a) have affixed to them the company's common seal, or (b) be otherwise executed in accordance with the Companies Acts.

**Replacement share certificates**

**25.**—(1) If a certificate issued in respect of a shareholder's shares is—
(a) damaged or defaced, or
(b) said to be lost, stolen or destroyed, that shareholder is entitled to be issued with a replacement certificate in respect of the same shares.
(2) A shareholder exercising the right to be issued with such a replacement certificate—

(a) may at the same time exercise the right to be issued with a single certificate or separate certificates;
(b) must return the certificate which is to be replaced to the company if it is damaged or defaced; and
(c) must comply with such conditions as to evidence, indemnity and the payment of a reasonable fee as the directors decide.

**Share transfers**

**26.**—(1) Shares may be transferred by means of an instrument of transfer in any usual form or any other form approved by the directors, which is executed by or on behalf of the transferor.
(2) No fee may be charged for registering any instrument of transfer or other document relating to or affecting the title to any share.

(3) The company may retain any instrument of transfer which is registered.
(4) The transferor remains the holder of a share until the transferee's name is entered in the register of members as holder of it.
(5) The directors may refuse to register the transfer of a share, and if they do so, the instrument of transfer must be returned to the transferee with the notice of refusal unless they suspect that the proposed transfer may be fraudulent.

**Transmission of shares**

27.—(1) If title to a share passes to a transmittee, the company may only recognise the
transmittee as having any title to that share.
(2) A transmittee who produces such evidence of entitlement to shares as the directors may properly require—

(a) may, subject to the articles, choose either to become the holder of those shares or to have them transferred to another person, and

(b) subject to the articles, and pending any transfer of the shares to another person, has the same rights as the holder had.

(3) But transmittees do not have the right to attend or vote at a general meeting, or agree to a proposed written resolution, in respect of shares to which they are entitled, by reason of the holder's death or bankruptcy or otherwise, unless they become the holders of those shares.

**Exercise of transmittees' rights**

28.—(1) Transmittees who wish to become the holders of shares to which they have become entitled must notify the company in writing of that wish.
(2) If the transmittee wishes to have a share transferred to another person, the transmittee must execute an instrument of transfer in respect of it.
(3) Any transfer made or executed under this article is to be treated as if it were made or
executed by the person from whom the transmittee has derived rights in respect of the share, and as if the event which gave rise to the transmission had not occurred.

**Transmittees bound by prior notices**

29. If a notice is given to a shareholder in respect of shares and a transmittee is entitled to those shares, the transmittee is bound by the notice if it was given to the shareholder before the transmittee's name has been entered in the register of members.

## DIVIDENDS AND OTHER DISTRIBUTIONS

**Procedure for declaring dividends**

30.—(1) The company may by ordinary resolution declare dividends, and the directors may decide to pay interim dividends.
(2) A dividend must not be declared unless the directors have made a recommendation as to its amount. Such a dividend must not exceed the amount recommended by the directors.

(3) No dividend may be declared or paid unless it is in accordance with shareholders' respective rights.
(4) Unless the shareholders' resolution to declare or directors' decision to pay a dividend, or the terms on which shares are issued, specify otherwise, it must be paid by reference to each shareholder's holding of shares on the date of the resolution or decision to declare or pay it.
(5) If the company's share capital is divided into different classes, no interim dividend may be paid on shares carrying deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrear.
(6) The directors may pay at intervals any dividend payable at a fixed rate if it appears to them that the profits available for distribution justify the payment.
(7) If the directors act in good faith, they do not incur any liability to the holders of shares
conferring preferred rights for any loss they may suffer by the lawful payment of an interim dividend on shares with deferred or non-preferred rights.

**Payment of dividends and other distributions**

**31.**—(1) Where a dividend or other sum which is a distribution is payable in respect of a share, it must be paid by one or more of the following means—
(a) transfer to a bank or building society account specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;
(b) sending a cheque made payable to the distribution recipient by post to the distribution recipient at the distribution recipient's registered address (if the distribution recipient is a holder of the share), or (in any other case) to an address specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;
(c) sending a cheque made payable to such person by post to such person at such address as the distribution recipient has specified either in writing or as the directors may otherwise decide; or
(d) any other means of payment as the directors agree with the distribution recipient either in writing or by such other means as the directors decide.
(2) In the articles, "the distribution recipient" means, in respect of a share in respect of which a dividend or other sum is payable—
(a) the holder of the share; or
(b) if the share has two or more joint holders, whichever of them is named first in the register of members; or
(c) if the holder is no longer entitled to the share by reason of death or bankruptcy, or
otherwise by operation of law, the transmittee.

**No interest on distributions**

**32.** The company may not pay interest on any dividend or other sum payable in respect of a share unless otherwise provided by—
(a) the terms on which the share was issued, or
(b) the provisions of another agreement between the holder of that share and the company.

**Unclaimed distributions**

33.—(1) All dividends or other sums which are—

(a) payable in respect of shares, and

(b) unclaimed after having been declared or become payable,

may be invested or otherwise made use of by the directors for the benefit of the company until claimed.

(2) The payment of any such dividend or other sum into a separate account does not make the company a trustee in respect of it.

(3) If—

(a) twelve years have passed from the date on which a dividend or other sum became due for payment, and

(b) the distribution recipient has not claimed it,

the distribution recipient is no longer entitled to that dividend or other sum and it ceases to remain owing by the company.

**Non-cash distributions**

34.—(1) Subject to the terms of issue of the share in question, the company may, by ordinary resolution on the recommendation of the directors, decide to pay all or part of a dividend or other distribution payable in respect of a share by transferring non-cash assets of equivalent value (including, without limitation, shares or other securities in any company).

(2) For the purposes of paying a non-cash distribution, the directors may make whatever

arrangements they think fit, including, where any difficulty arises regarding the distribution—

(a) fixing the value of any assets;

(b) paying cash to any distribution recipient on the basis of that value in order to adjust the rights of recipients; and

(c) vesting any assets in trustees.

**Waiver of distributions**

35. Distribution recipients may waive their entitlement to a dividend or other distribution

payable in respect of a share by giving the company notice in writing to that effect, but if—

(a) the share has more than one holder, or

(b) more than one person is entitled to the share, whether by reason of the death or

bankruptcy of one or more joint holders, or otherwise,

the notice is not effective unless it is expressed to be given, and signed, by all the holders or persons otherwise entitled to the share.

## CAPITALISATION OF PROFITS

**Authority to capitalise and appropriation of capitalised sums**

36.—(1) Subject to the articles, the directors may, if they are so authorised by an ordinary
resolution—

(a) decide to capitalise any profits of the company (whether or not they are available for distribution) which are not required for paying a preferential dividend, or any sum standing to the credit of the company's share premium account or capital redemption reserve; and

(b) appropriate any sum which they so decide to capitalise (a "capitalised sum") to the persons who would have been entitled to it if it were distributed by way of dividend (the "persons entitled") and in the same proportions.

(2) Capitalised sums must be applied—

(a) on behalf of the persons entitled, and

(b) in the same proportions as a dividend would have been distributed to them.

(3) Any capitalised sum may be applied in paying up new shares of a nominal amount equal to the capitalised sum which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.

(4) A capitalised sum which was appropriated from profits available for distribution may be applied in paying up new debentures of the company which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.

(5) Subject to the articles the directors may —

(a) apply capitalised sums in accordance with paragraphs (3) and (4) partly in one way and partly in another;

(b) make such arrangements as they think fit to deal with shares or debentures becoming distributable in fractions under this article (including the issuing of fractional certificates or the making of cash payments); and

(c) authorise any person to enter into an agreement with the company on behalf of all the persons entitled which is binding on them in respect of the allotment of shares and debentures to them under this article.

# PART 4

# DECISION-MAKING BY SHAREHOLDERS

## ORGANISATION OF GENERAL MEETINGS

### Attendance and speaking at general meetings

37.—(1) A person is able to exercise the right to speak at a general meeting when that person is in a position to communicate to all those attending the meeting, during the meeting, any information or opinions which that person has on the business of the meeting.

(2) A person is able to exercise the right to vote at a general meeting when—

(a) that person is able to vote, during the meeting, on resolutions put to the vote at the meeting, and

(b) that person's vote can be taken into account in determining whether or not such
resolutions are passed at the same time as the votes of all the other persons attending the meeting.

(3) The directors may make whatever arrangements they consider appropriate to enable those attending a general meeting to exercise their rights to speak or vote at it.
(4) In determining attendance at a general meeting, it is immaterial whether any two or more members attending it are in the same place as each other.
(5) Two or more persons who are not in the same place as each other attend a general meeting if their circumstances are such that if they have (or were to have) rights to speak and vote at that meeting, they are (or would be) able to exercise them.

**Quorum for general meetings**

**38.** No business other than the appointment of the chairman of the meeting is to be transacted at a general meeting if the persons attending it do not constitute a quorum.

***Chairing general meetings***

**39.**—(1) If the directors have appointed a chairman, the chairman shall chair general meetings if present and willing to do so.
(2) If the directors have not appointed a chairman, or if the chairman is unwilling to chair the meeting or is not present within ten minutes of the time at which a meeting was due to start—

(a) the directors present, or

(b) (if no directors are present), the meeting,

must appoint a director or shareholder to chair the meeting, and the appointment of the chairman of the meeting must be the first business of the meeting.
(3) The person chairing a meeting in accordance with this article is referred to as "the chairman of the meeting".

**Attendance and speaking by directors and non-shareholders**

**40.**—(1) Directors may attend and speak at general meetings, whether or not they are shareholders.
(2) The chairman of the meeting may permit other persons who are not—

(a) shareholders of the company, or

(b) otherwise entitled to exercise the rights of shareholders in relation to general meetings,

to attend and speak at a general meeting.

**Adjournment**

**41.**—(1) If the persons attending a general meeting within half an hour of the time at which the meeting was due to start do not constitute a quorum, or if during a meeting a quorum ceases to be present, the chairman of the meeting must adjourn it.
(2) The chairman of the meeting may adjourn a general meeting at which a quorum is present if—

(a) the meeting consents to an adjournment, or

(b) it appears to the chairman of the meeting that an adjournment is necessary to protect the safety of any person attending the meeting or ensure that the business of the meeting is conducted in an orderly manner.

(3) The chairman of the meeting must adjourn a general meeting if directed to do so by the meeting.

(4) When adjourning a general meeting, the chairman of the meeting must—

(a) either specify the time and place to which it is adjourned or state that it is to continue at a time and place to be fixed by the directors, and

(b) have regard to any directions as to the time and place of any adjournment which have been given by the meeting.

(5) If the continuation of an adjourned meeting is to take place more than 14 days after it was adjourned, the company must give at least 7 clear days' notice of it (that is, excluding the day of the adjourned meeting and the day on which the notice is given)—

(a) to the same persons to whom notice of the company's general meetings is required to be given, and

(b) containing the same information which such notice is required to contain.

(6) No business may be transacted at an adjourned general meeting which could not properly have been transacted at the meeting if the adjournment had not taken place.

## VOTING AT GENERAL MEETINGS

**Voting: general**

**42.** A resolution put to the vote of a general meeting must be decided on a show of hands unless a poll is duly demanded in accordance with the articles.

**Errors and disputes**

**43.**—(1) No objection may be raised to the qualification of any person voting at a general meeting except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is tendered, and every vote not disallowed at the meeting is valid.

(2) Any such objection must be referred to the chairman of the meeting, whose decision is final.

**Poll votes**

**44.**—(1) A poll on a resolution may be demanded—

(a) in advance of the general meeting where it is to be put to the vote, or

(b) at a general meeting, either before a show of hands on that resolution or immediately after the result of a show of hands on that resolution is declared.

(2) A poll may be demanded by—

(a) the chairman of the meeting;

(b) the directors;

(c) two or more persons having the right to vote on the resolution; or

(d) a person or persons representing not less than one tenth of the total voting rights of all the shareholders having the right to vote on the resolution.

(3) A demand for a poll may be withdrawn if—

(a) the poll has not yet been taken, and

(b) the chairman of the meeting consents to the withdrawal.

(4) Polls must be taken immediately and in such manner as the chairman of the meeting directs.

**Content of proxy notices**

45.—(1) Proxies may only validly be appointed by a notice in writing (a "proxy notice") which—

(a) states the name and address of the shareholder appointing the proxy;

(b) identifies the person appointed to be that shareholder's proxy and the general meeting in relation to which that person is appointed;

(c) is signed by or on behalf of the shareholder appointing the proxy, or is authenticated in such manner as the directors may determine; and

(d) is delivered to the company in accordance with the articles and any instructions contained in the notice of the general meeting to which they relate.

(2) The company may require proxy notices to be delivered in a particular form, and may specify different forms for different purposes.

(3) Proxy notices may specify how the proxy appointed under them is to vote (or that the proxy is to abstain from voting) on one or more resolutions.

(4) Unless a proxy notice indicates otherwise, it must be treated as—

(a) allowing the person appointed under it as a proxy discretion as to how to vote on any ancillary or procedural resolutions put to the meeting, and

(b) appointing that person as a proxy in relation to any adjournment of the general meeting to which it relates as well as the meeting itself.

**Delivery of proxy notices**

46.—(1) A person who is entitled to attend, speak or vote (either on a show of hands or on a poll) at a general meeting remains so entitled in respect of that meeting or any adjournment of it, even though a valid proxy notice has been delivered to the company by or on behalf of that person.

(2) An appointment under a proxy notice may be revoked by delivering to the company a notice in writing given by or on behalf of the person by whom or on whose behalf the proxy notice was given.

(3) A notice revoking a proxy appointment only takes effect if it is delivered before the start of the meeting or adjourned meeting to which it relates.

(4) If a proxy notice is not executed by the person appointing the proxy, it must be accompanied by written evidence of the authority of the person who executed it to execute it on the appointor's behalf.

**Amendments to resolutions**

47.—(1) An ordinary resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution if—

(a) notice of the proposed amendment is given to the company in writing by a person entitled to vote at the general meeting at which it is to be proposed not less than 48 hours before the meeting is to take place (or such later time as the chairman of the meeting may determine), and

(b) the proposed amendment does not, in the reasonable opinion of the chairman of the meeting, materially alter the scope of the resolution.

(2) A special resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution, if—

(a) the chairman of the meeting proposes the amendment at the general meeting at which the resolution is to be proposed, and

(b) the amendment does not go beyond what is necessary to correct a grammatical or other non-substantive error in the resolution.

(3) If the chairman of the meeting, acting in good faith, wrongly decides that an amendment to a resolution is out of order, the chairman's error does not invalidate the vote on that resolution.

## PART 5

## ADMINISTRATIVE ARRANGEMENTS

**Means of communication to be used**

**48.**—(1) Subject to the articles, anything sent or supplied by or to the company under the articles may be sent or supplied in any way in which the Companies Act 2006 provides for documents or information which are authorised or required by any provision of that Act to be sent or supplied by or to the company.

(2) Subject to the articles, any notice or document to be sent or supplied to a director in

connection with the taking of decisions by directors may also be sent or supplied by the means by which that director has asked to be sent or supplied with such notices or documents for the time being.

(3) A director may agree with the company that notices or documents sent to that director in a particular way are to be deemed to have been received within a specified time of their being sent, and for the specified time to be less than 48 hours.

**Company seals**

**49.**—(1) Any common seal may only be used by the authority of the directors.

(2) The directors may decide by what means and in what form any common seal is to be used.

**No right to inspect accounts and other records**

**50.** Except as provided by law or authorised by the directors or an ordinary resolution of the company, no person is entitled to inspect any of the company's accounting or other records or documents merely by virtue of being a shareholder.

**Provision for employees on cessation of business**

**51.** The directors may decide to make provision for the benefit of persons employed or formerly employed by the company or any of its subsidiaries (other than a director or former director or shadow director) in connection with the cessation or transfer to any person of the whole or part of the undertaking of the company or that subsidiary.

## DIRECTORS' INDEMNITY AND INSURANCE

### Indemnity

**52.**—(1) Subject to paragraph (2), a relevant director of the company or an associated company may be indemnified out of the company's assets against—

(a) any liability incurred by that director in connection with any negligence, default, breach of duty or breach of trust in relation to the company or an associated company,

(b) any liability incurred by that director in connection with the activities of the company or an associated company in its capacity as a trustee of an occupational pension scheme (as defined in section 235(6) of the Companies Act 2006),

(c) any other liability incurred by that director as an officer of the company or an associated company.

(2) This article does not authorise any indemnity which would be prohibited or rendered void by any provision of the Companies Acts or by any other provision of law.

(3) In this article—

(a) companies are associated if one is a subsidiary of the other or both are subsidiaries of the same body corporate, and

(b) a "relevant director" means any director or former director of the company or an associated company.

### Insurance

**53.**—(1) The directors may decide to purchase and maintain insurance, at the expense of the company, for the benefit of any relevant director in respect of any relevant loss.

(2) In this article—

(a) a "relevant director" means any director or former director of the company or an associated company,

(b) a "relevant loss" means any loss or liability which has been or may be incurred by a relevant director in connection with that director's duties or powers in relation to the company, any associated company or any pension fund or employees' share scheme of the company or associated company, and

(c) companies are associated if one is a subsidiary of the other or both are subsidiaries of the same body corporate.

# SAVILLE & Co

SCRIVENER NOTARIES

Saville Notaries LLP One Carey Lane London EC2V 8AE
Tel: +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com
Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab Christopher Higgins*
Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*

Yo, la infrascrita KATIA EMILIE FALLOW, Notaria Pública con vecindad y ejercicio en la Ciudad de Londres, Inglaterra, debidamente facultada y juramentada por Autoridad Real, CERTIFICO QUE el documento aquí anexo es una copia fiel y exacta de los **estatutos sociales** relativos a la sociedad denominada **LORCA JVCO LIMITED** de Londres, Inglaterra (en adelante, la "**Sociedad**"), tal y como se encuentra archivada en el REGISTRO DE SOCIEDADES DE INGLATERRA Y GALES de conformidad con la ley;

TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I KATIA EMILIE FALLOW of the City of London NOTARY PUBLIC by royal authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY that the document hereunto annexed is a true copy of the original **articles of association** relating to the company styled **LORCA JVCO LIMITED** of London, England (hereinafter, the "**Company)** as currently filed with the REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES according to law;

Y TAMBIÉN CERTIFICO QUE la Sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada (*private limited company*) registrada en el Reino Unido, debidamente constituida y existente conforme a las leyes de Inglaterra y Gales, inscrita en el Registro de Sociedades susodicho con el número 12497729 y con domicilio social en 11th Floor 200 Aldersgate Street, Londres EC1A 4HD, Inglaterra.

AND I DO FURTHER CERTIFY THAT the Company is a UK-registered private limited company duly organised and existing in accordance with the laws of England and Wales, registered with the said Registrar of Companies under number 12497729 and with registered office at 11th Floor 200 Aldersgate Street, London EC1A 4HD, England.

EN FE Y TESTIMONIO DE LO CUAL expido el presente que firmo y sello en Londres el día diez de marzo de dos mil veinte.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this tenth day of March two thousand and twenty.

11 MAR 2020
Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

0-20-01341

Saville & Co. Scrivener Notaries is the trading name of Saville Notaries LLP, a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC420687 and with registered office at One Carey Lane, London EC2V 8AE

Regulated through the Faculty Office of the Archbishop of Canterbury

*General Notary

SCRIVENER NOTARIES

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

| | |
|---|---|
| **1. Country:** Pays / País: | United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland |
| **This public document** Le présent acte public / El presente documento público | |
| **2. Has been signed by** a été signé par ha sido firmado por | Katia E Fallow |
| **3. Acting in the capacity of** agissant en qualité de quien actúa en calidad de | Notary Public |
| **4. Bears the seal / stamp of** est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de | The Said Notary Public |
| **Certified** Attesté / Certificado | |
| **5. at** á / en: London | **6. the** le / el día: 10 March 2020 |
| **7. by** par / por | Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs |
| **8. Number** sous no / bajo el numero | APO-1875978 |
| **9. Seal / stamp** Sceau / timbre Sello / timbre | **10. Signature** Signature Firma: D. Pankhania |

FOREIGN AND COMMONWEALTH OFFICE LONDON

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

**To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

# SCHEDULE 1

Regulation 2

# ARTICLES FOR LORCA JVCO LIMITED

## INDEX TO THE ARTICLES


### PART 1
### INTERPRETATION AND LIMITATION OF LIABILITY

1. Defined terms
2. Liability of members

### PART 2
### DIRECTORS
*DIRECTORS' POWERS AND RESPONSIBILITIES*

3. Directors' general authority
4. Shareholders' reserve power
5. Directors may delegate
6. Committees

DECISION-MAKING BY DIRECTORS

7. Directors to take decisions collectively
8. Unanimous decisions
9. Calling a directors' meeting
10. Participation in directors' meetings
11. Quorum for directors' meetings
12. Chairing of directors' meetings
13. Casting vote
14. Conflicts of interest
15. Records of decisions to be kept
16. Directors' discretion to make further rules

APPOINTMENT OF DIRECTORS

17. Methods of appointing directors
18. Termination of director's appointment
19. Directors' remuneration
20. Directors' expenses

### PART 3
### SHARES AND DISTRIBUTIONS
SHARES

21. All shares to be fully paid up
22. Powers to issue different classes of share
23. Company not bound by less than absolute interests
24. Share certificates
25. Replacement share certificates
26. Share transfers



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

# INTERPRETATION AND LIMITATION OF LIABILITY

**Defined terms**

1. In the articles, unless the context requires otherwise—

"articles" means the company's articles of association;

"bankruptcy" includes individual insolvency proceedings in a jurisdiction other than England and Wales or Northern Ireland which have an effect similar to that of bankruptcy;

"chairman" has the meaning given in article 12;

"chairman of the meeting" has the meaning given in article 39;

"Companies Acts" means the Companies Acts (as defined in section 2 of the Companies Act 2006), in so far as they apply to the company;

"director" means a director of the company, and includes any person occupying the position of director, by whatever name called;

"distribution recipient" has the meaning given in article 31;

"document" includes, unless otherwise specified, any document sent or supplied in electronic form;

"electronic form" has the meaning given in section 1168 of the Companies Act 2006;

"fully paid" in relation to a share, means that the nominal value and any premium to be paid to the company in respect of that share have been paid to the company;

"hard copy form" has the meaning given in section 1168 of the Companies Act 2006;

"holder" in relation to shares means the person whose name is entered in the register of members as the holder of the shares;

"instrument" means a document in hard copy form;

"ordinary resolution" has the meaning given in section 282 of the Companies Act 2006, provided that such resolution is a unanimous resolution passed by all of the members entitled to vote in person, or where proxies are allowed, by proxy at a general meeting;

"paid" means paid or credited as paid;

"participate", in relation to a directors' meeting, has the meaning given in article 10;

"proxy notice" has the meaning given in article 45;

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

"shareholder" means a person who is the holder of a share;

"shares" means shares in the company;

"special resolution" has the meaning given in section 283 of the Companies Act 2006, provided that such resolution is a unanimous resolution passed by all of the members entitled to vote in person, or where proxies are allowed, by proxy at a general meeting. The expression also includes a unanimous written resolution signed by or on behalf of all members for the passing of special resolutions;

"subsidiary" has the meaning given in section 1159 of the Companies Act 2006;

"transmittee" means a person entitled to a share by reason of the death or bankruptcy of a

shareholder or otherwise by operation of law; and

"writing" means the representation or reproduction of words, symbols or other information in a visible form by any method or combination of methods, whether sent or supplied in electronic form or otherwise.

Unless the context otherwise requires, other words or expressions contained in these articles bear the same meaning as in the Companies Act 2006 as in force on the date when these articles become binding on the company.

**Liability of members**

**2.** The liability of the members is limited to the amount, if any, unpaid on the shares held by them.

## PART 2

## DIRECTORS

### DIRECTORS' POWERS AND RESPONSIBILITIES

**Number of directors and general authority**

**3.**—(1) Subject to the articles, the directors are responsible for the management of the company's business, for which purpose they may exercise all the powers of the company.

(2) There shall be four directors (other than any alternate directors), where each of the two members appoints two directors, provided however that the company may by special resolution increase or reduce the limits on the number of directors.

**Shareholders' reserve power**

**4.**—(1) The shareholders may, by special resolution, direct the directors to take, or refrain from taking, specified action.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(2) No such special resolution invalidates anything which the directors have done before the passing of the resolution.

**Directors may delegate**

**5.**—(1) Subject to the articles, the directors may delegate any of the powers which are conferred on them under the articles—

(a) to such person or committee;
(b) by such means (including by power of attorney);
(c) to such an extent;
(d) in relation to such matters or territories; and
(e) on such terms and conditions;

as they think fit.

(2) If the directors so specify, any such delegation may authorise further delegation of the directors' powers by any person to whom they are delegated.

(3) The directors may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions.

**Committees**

**6.**—(1) Committees to which the directors delegate any of their powers must follow procedures which are based as far as they are applicable on those provisions of the articles which govern the taking of decisions by directors.

(2) The directors may make rules of procedure for all or any committees, which prevail over rules derived from the articles if they are not consistent with them.

## DECISION-MAKING BY DIRECTORS

**Directors to take decisions collectively**

**7.**— A decision will be binding when it is made by two directors, each of whom appointed by a different member, or a decision taken in accordance with article 8.

**Unanimous decisions**

**8.**—(1) A decision of the directors is taken in accordance with this article when all eligible directors indicate to each other by any means that they share a common view on a matter.

(2) Such a decision may take the form of a resolution in writing, copies of which have been signed by each eligible director or to which each eligible director has otherwise indicated agreement in writing.

(3) References in this article to eligible directors are to directors who would have been entitled to vote on the matter had it been proposed as a resolution at a directors' meeting.

(4) A decision may not be taken in accordance with this article if the eligible directors would not have formed a quorum at such a meeting.

**Calling a directors' meeting**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

9.—(1) Any director may call a directors' meeting by giving notice of the meeting to the directors or by authorising the company secretary (if any) to give such notice.
(2) Notice of any directors' meeting must indicate—
(a) its proposed date and time;
(b) where it is to take place; and
(c) if it is anticipated that directors participating in the meeting will not be in the same place, how it is proposed that they should communicate with each other during the meeting.
(3) Notice of a directors' meeting must be given to each director, but need not be in writing.
(4) Notice of a directors' meeting need not be given to directors who waive their entitlement to notice of that meeting, by giving notice to that effect to the company not more than 7 days after the date on which the meeting is held. Where such notice is given after the meeting has been held, that does not affect the validity of the meeting, or of any business conducted at it.

**Participation in directors' meetings**

10.—(1) Subject to the articles, directors participate in a directors' meeting, or part of a
directors' meeting, when—
(a) the meeting has been called and takes place in accordance with the articles, and
(b) they can each communicate to the others any information or opinions they have on any particular item of the business of the meeting.
(2) In determining whether directors are participating in a directors' meeting, it is irrelevant where any director is or how they communicate with each other.
(3) If all the directors participating in a meeting are not in the same place, they may decide that the meeting is to be treated as taking place wherever any of them is.

**Quorum for directors' meetings**

11.—(1) At a directors' meeting, unless a quorum is participating, no proposal is to be voted on, except a proposal to call another meeting.
(2) The quorum for directors' meetings may be fixed from time to time by a decision of the directors but it must never be less than two directors (each of whom appointed by a different member).
(3) If the total number of directors for the time being is less than the quorum required, the
directors must not take any decision other than a decision—
(a) to appoint further directors, or
(b) to call a general meeting so as to enable the shareholders to appoint further directors.

**Chairing of directors' meetings**

12.—(1) The directors may appoint a director to chair their meetings.
(2) The person so appointed for the time being is known as the chairman.
(3) The directors may terminate the chairman's appointment at any time.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(4) If the chairman is not participating in a directors' meeting within ten minutes of the time at which it was to start, the participating directors must appoint one of themselves to chair it.

**13.** [Intentionally left blank]

**Conflicts of interest**

**14.**—(1) If a proposed decision of the directors is concerned with an actual or proposed
transaction or arrangement with the company in which a director is interested, that director is not to be counted as participating in the decision-making process for quorum or voting purposes.
(2) But if paragraph (3) applies, a director who is interested in an actual or proposed transaction or arrangement with the company is to be counted as participating in the decision-making process for quorum and voting purposes.
(3) This paragraph applies when—
(a) the company by ordinary resolution disapplies the provision of the articles which would otherwise prevent a director from being counted as participating in the decision-making process;
(b) the director's interest cannot reasonably be regarded as likely to give rise to a conflict of interest; or
(c) the director's conflict of interest arises from a permitted cause.
(4) For the purposes of this article, the following are permitted causes—
(a) a guarantee given, or to be given, by or to a director in respect of an obligation incurred by or on behalf of the company or any of its subsidiaries;
(b) subscription, or an agreement to subscribe, for shares or other securities of the company or any of its subsidiaries, or to underwrite, sub-underwrite, or guarantee subscription for any such shares or securities; and
(c) arrangements pursuant to which benefits are made available to employees and directors or former employees and directors of the company or any of its subsidiaries which do not provide special benefits for directors or former directors.
(5) For the purposes of this article, references to proposed decisions and decision-making
processes include any directors' meeting or part of a directors' meeting.
(6) Subject to paragraph (7), if a question arises at a meeting of directors or of a committee of directors as to the right of a director to participate in the meeting (or part of the meeting) for voting or quorum purposes, the question may, before the conclusion of the meeting, be referred to the chairman whose ruling in relation to any director other than the chairman is to be final and conclusive.
(7) If any question as to the right to participate in the meeting (or part of the meeting) should arise in respect of the chairman, the question is to be decided by a decision of the directors at that meeting, for which purpose the chairman is not to be counted as participating in the meeting (or that part of the meeting) for voting or quorum purposes.

***Records of decisions to be kept***

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

15. The directors must ensure that the company keeps a record, in writing, for at least 10 years from the date of the decision recorded, of every unanimous or majority decision taken by the directors.

**Directors' discretion to make further rules**

16. Subject to the articles, the directors may make any rule which they think fit about how they take decisions, and about how such rules are to be recorded or communicated to directors.

## APPOINTMENT OF DIRECTORS

**Methods of appointing directors**

17.—(1) Any person who is willing to act as a director, and is permitted by law to do so, may be appointed to be a director—

(a) by ordinary resolution, or

(b) by a decision of the directors.

(2) In any case where, as a result of death, the company has no shareholders and no directors, the personal representatives of the last shareholder to have died have the right, by notice in writing, to appoint a person to be a director.

(3) For the purposes of paragraph (2), where 2 or more shareholders die in circumstances rendering it uncertain who was the last to die, a younger shareholder is deemed to have survived an older shareholder.

**Termination of director's appointment**

18. A person ceases to be a director as soon as—

(a) that person ceases to be a director by virtue of any provision of the Companies Act 2006 or is prohibited from being a director by law;

(b) a bankruptcy order is made against that person;

(c) a composition is made with that person's creditors generally in satisfaction of that person's debts;

(d) a registered medical practitioner who is treating that person gives a written opinion to the company stating that that person has become physically or mentally incapable of acting as a director and may remain so for more than three months;

*(e) [paragraph omitted pursuant to The Mental Health (Discrimination) Act 2013]*

(f) notification is received by the company from the director that the director is resigning from office, and such resignation has taken effect in accordance with its terms.

**Directors' remuneration**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

19.—(1) Directors may undertake any services for the company that the directors decide.
(2) Directors are entitled to such remuneration as the directors determine—
(a) for their services to the company as directors, and
(b) for any other service which they undertake for the company.
(3) Subject to the articles, a director's remuneration may—
(a) take any form, and
(b) include any arrangements in connection with the payment of a pension, allowance or gratuity, or any death, sickness or disability benefits, to or in respect of that director.
(4) Unless the directors decide otherwise, directors' remuneration accrues from day to day.
(5) Unless the directors decide otherwise, directors are not accountable to the company for any remuneration which they receive as directors or other officers or employees of the company's subsidiaries or of any other body corporate in which the company is interested.

**Directors' expenses**

20. The company may pay any reasonable expenses which the directors properly incur in
connection with their attendance at—
(a) meetings of directors or committees of directors,
(b) general meetings, or
(c) separate meetings of the holders of any class of shares or of debentures of the company, or otherwise in connection with the exercise of their powers and the discharge of their responsibilities in relation to the company.

# PART 3

# SHARES AND DISTRIBUTIONS

## SHARES

**All shares to be fully paid up**

21.—(1) No share is to be issued for less than the aggregate of its nominal value and any
premium to be paid to the company in consideration for its issue.
(2) This does not apply to shares taken on the formation of the company by the subscribers to the company's memorandum.

**Powers to issue different classes of share**

22.—(1) Subject to the articles, but without prejudice to the rights attached to any existing share, the company may issue shares with such rights or restrictions as may be determined by ordinary resolution.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4155

(2) The company may issue shares which are to be redeemed, or are liable to be redeemed at the option of the company or the holder, and the directors may determine the terms, conditions and manner of redemption of any such shares.

**Company not bound by less than absolute interests**

**23.** Except as required by law, no person is to be recognised by the company as holding any share upon any trust, and except as otherwise required by law or the articles, the company is not in any way to be bound by or recognise any interest in a share other than the holder's absolute ownership of it and all the rights attaching to it.

**Share certificates**

**24.**—(1) The company must issue each shareholder, free of charge, with one or more certificates in respect of the shares which that shareholder holds.
(2) Every certificate must specify—
(a) in respect of how many shares, of what class, it is issued;
(b) the nominal value of those shares;
(c) that the shares are fully paid; and
(d) any distinguishing numbers assigned to them.
(3) No certificate may be issued in respect of shares of more than one class.
(4) If more than one person holds a share, only one certificate may be issued in respect of it.
(5) Certificates must—
(a) have affixed to them the company's common seal, or (b) be otherwise executed in accordance with the Companies Acts.

**Replacement share certificates**

**25.**—(1) If a certificate issued in respect of a shareholder's shares is—
(a) damaged or defaced, or
(b) said to be lost, stolen or destroyed, that shareholder is entitled to be issued with a replacement certificate in respect of the same shares.
(2) A shareholder exercising the right to be issued with such a replacement certificate—

(a) may at the same time exercise the right to be issued with a single certificate or separate certificates;
(b) must return the certificate which is to be replaced to the company if it is damaged or defaced; and
(c) must comply with such conditions as to evidence, indemnity and the payment of a reasonable fee as the directors decide.

**Share transfers**

**26.**—(1) Shares may be transferred by means of an instrument of transfer in any usual form or any other form approved by the directors, which is executed by or on behalf of the transferor.
(2) No fee may be charged for registering any instrument of transfer or other document relating to or affecting the title to any share.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(3) The company may retain any instrument of transfer which is registered.
(4) The transferor remains the holder of a share until the transferee's name is entered in the register of members as holder of it.
(5) The directors may refuse to register the transfer of a share, and if they do so, the instrument of transfer must be returned to the transferee with the notice of refusal unless they suspect that the proposed transfer may be fraudulent.

**Transmission of shares**

**27.**—(1) If title to a share passes to a transmittee, the company may only recognise the
transmittee as having any title to that share.
(2) A transmittee who produces such evidence of entitlement to shares as the directors may properly require—

(a) may, subject to the articles, choose either to become the holder of those shares or to have them transferred to another person, and

(b) subject to the articles, and pending any transfer of the shares to another person, has the same rights as the holder had.

(3) But transmittees do not have the right to attend or vote at a general meeting, or agree to a proposed written resolution, in respect of shares to which they are entitled, by reason of the holder's death or bankruptcy or otherwise, unless they become the holders of those shares.

**Exercise of transmittees' rights**

**28.**—(1) Transmittees who wish to become the holders of shares to which they have become entitled must notify the company in writing of that wish.
(2) If the transmittee wishes to have a share transferred to another person, the transmittee must execute an instrument of transfer in respect of it.
(3) Any transfer made or executed under this article is to be treated as if it were made or
executed by the person from whom the transmittee has derived rights in respect of the share, and as if the event which gave rise to the transmission had not occurred.

**Transmittees bound by prior notices**

**29.** If a notice is given to a shareholder in respect of shares and a transmittee is entitled to those shares, the transmittee is bound by the notice if it was given to the shareholder before the transmittee's name has been entered in the register of members.

## DIVIDENDS AND OTHER DISTRIBUTIONS

**Procedure for declaring dividends**

**30.**—(1) The company may by ordinary resolution declare dividends, and the directors may decide to pay interim dividends.
(2) A dividend must not be declared unless the directors have made a recommendation as to its amount. Such a dividend must not exceed the amount recommended by the directors.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(3) No dividend may be declared or paid unless it is in accordance with shareholders' respective rights.
(4) Unless the shareholders' resolution to declare or directors' decision to pay a dividend, or the terms on which shares are issued, specify otherwise, it must be paid by reference to each shareholder's holding of shares on the date of the resolution or decision to declare or pay it.
(5) If the company's share capital is divided into different classes, no interim dividend may be paid on shares carrying deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrear.
(6) The directors may pay at intervals any dividend payable at a fixed rate if it appears to them that the profits available for distribution justify the payment.
(7) If the directors act in good faith, they do not incur any liability to the holders of shares
conferring preferred rights for any loss they may suffer by the lawful payment of an interim dividend on shares with deferred or non-preferred rights.

**Payment of dividends and other distributions**

31.—(1) Where a dividend or other sum which is a distribution is payable in respect of a share, it must be paid by one or more of the following means—
(a) transfer to a bank or building society account specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;
(b) sending a cheque made payable to the distribution recipient by post to the distribution recipient at the distribution recipient's registered address (if the distribution recipient is a holder of the share), or (in any other case) to an address specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;
(c) sending a cheque made payable to such person by post to such person at such address as the distribution recipient has specified either in writing or as the directors may otherwise decide; or
(d) any other means of payment as the directors agree with the distribution recipient either in writing or by such other means as the directors decide.
(2) In the articles, "the distribution recipient" means, in respect of a share in respect of which a dividend or other sum is payable—
(a) the holder of the share; or
(b) if the share has two or more joint holders, whichever of them is named first in the register of members; or
(c) if the holder is no longer entitled to the share by reason of death or bankruptcy, or
otherwise by operation of law, the transmittee.

**No interest on distributions**

32. The company may not pay interest on any dividend or other sum payable in respect of a share unless otherwise provided by—
(a) the terms on which the share was issued, or
(b) the provisions of another agreement between the holder of that share and the company.

**Unclaimed distributions**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**33.**—(1) All dividends or other sums which are—

(a) payable in respect of shares, and

(b) unclaimed after having been declared or become payable,

may be invested or otherwise made use of by the directors for the benefit of the company until claimed.

(2) The payment of any such dividend or other sum into a separate account does not make the company a trustee in respect of it.

(3) If—

(a) twelve years have passed from the date on which a dividend or other sum became due for payment, and

(b) the distribution recipient has not claimed it,

the distribution recipient is no longer entitled to that dividend or other sum and it ceases to remain owing by the company.

**Non-cash distributions**

**34.**—(1) Subject to the terms of issue of the share in question, the company may, by ordinary resolution on the recommendation of the directors, decide to pay all or part of a dividend or other distribution payable in respect of a share by transferring non-cash assets of equivalent value (including, without limitation, shares or other securities in any company).

(2) For the purposes of paying a non-cash distribution, the directors may make whatever

arrangements they think fit, including, where any difficulty arises regarding the distribution—

(a) fixing the value of any assets;

(b) paying cash to any distribution recipient on the basis of that value in order to adjust the rights of recipients; and

(c) vesting any assets in trustees.

**Waiver of distributions**

**35.** Distribution recipients may waive their entitlement to a dividend or other distribution

payable in respect of a share by giving the company notice in writing to that effect, but if—

(a) the share has more than one holder, or

(b) more than one person is entitled to the share, whether by reason of the death or

bankruptcy of one or more joint holders, or otherwise,

the notice is not effective unless it is expressed to be given, and signed, by all the holders or persons otherwise entitled to the share.

## CAPITALISATION OF PROFITS

**Authority to capitalise and appropriation of capitalised sums**

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**36.**—(1) Subject to the articles, the directors may, if they are so authorised by an ordinary
resolution—

(a) decide to capitalise any profits of the company (whether or not they are available for distribution) which are not required for paying a preferential dividend, or any sum standing to the credit of the company's share premium account or capital redemption reserve; and

(b) appropriate any sum which they so decide to capitalise (a "capitalised sum") to the persons who would have been entitled to it if it were distributed by way of dividend (the "persons entitled") and in the same proportions.

(2) Capitalised sums must be applied—

(a) on behalf of the persons entitled, and

(b) in the same proportions as a dividend would have been distributed to them.

(3) Any capitalised sum may be applied in paying up new shares of a nominal amount equal to the capitalised sum which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.

(4) A capitalised sum which was appropriated from profits available for distribution may be applied in paying up new debentures of the company which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.

(5) Subject to the articles the directors may —

(a) apply capitalised sums in accordance with paragraphs (3) and (4) partly in one way and partly in another;

(b) make such arrangements as they think fit to deal with shares or debentures becoming distributable in fractions under this article (including the issuing of fractional certificates or the making of cash payments); and

(c) authorise any person to enter into an agreement with the company on behalf of all the persons entitled which is binding on them in respect of the allotment of shares and debentures to them under this article.

## PART 4

## DECISION-MAKING BY SHAREHOLDERS

### ORGANISATION OF GENERAL MEETINGS

**Attendance and speaking at general meetings**

**37.**—(1) A person is able to exercise the right to speak at a general meeting when that person is in a position to communicate to all those attending the meeting, during the meeting, any information or opinions which that person has on the business of the meeting.

(2) A person is able to exercise the right to vote at a general meeting when—

(a) that person is able to vote, during the meeting, on resolutions put to the vote at the meeting, and

(b) that person's vote can be taken into account in determining whether or not such
resolutions are passed at the same time as the votes of all the other persons attending the meeting.

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(3) The directors may make whatever arrangements they consider appropriate to enable those attending a general meeting to exercise their rights to speak or vote at it.
(4) In determining attendance at a general meeting, it is immaterial whether any two or more members attending it are in the same place as each other.
(5) Two or more persons who are not in the same place as each other attend a general meeting if their circumstances are such that if they have (or were to have) rights to speak and vote at that meeting, they are (or would be) able to exercise them.

**Quorum for general meetings**

**38.** No business other than the appointment of the chairman of the meeting is to be transacted at a general meeting if the persons attending it do not constitute a quorum.

**Chairing general meetings**

**39.**—(1) If the directors have appointed a chairman, the chairman shall chair general meetings if present and willing to do so.
(2) If the directors have not appointed a chairman, or if the chairman is unwilling to chair the meeting or is not present within ten minutes of the time at which a meeting was due to start—

(a) the directors present, or

(b) (if no directors are present), the meeting,

must appoint a director or shareholder to chair the meeting, and the appointment of the chairman of the meeting must be the first business of the meeting.
(3) The person chairing a meeting in accordance with this article is referred to as "the chairman of the meeting".

**Attendance and speaking by directors and non-shareholders**

**40.**—(1) Directors may attend and speak at general meetings, whether or not they are shareholders.
(2) The chairman of the meeting may permit other persons who are not—

(a) shareholders of the company, or

(b) otherwise entitled to exercise the rights of shareholders in relation to general meetings,

to attend and speak at a general meeting.

**Adjournment**

**41.**—(1) If the persons attending a general meeting within half an hour of the time at which the meeting was due to start do not constitute a quorum, or if during a meeting a quorum ceases to be present, the chairman of the meeting must adjourn it.
(2) The chairman of the meeting may adjourn a general meeting at which a quorum is present if—

(a) the meeting consents to an adjournment, or

(b) it appears to the chairman of the meeting that an adjournment is necessary to protect the safety of any person attending the meeting or ensure that the business of the meeting is conducted in an orderly manner.

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(3) The chairman of the meeting must adjourn a general meeting if directed to do so by the meeting.

(4) When adjourning a general meeting, the chairman of the meeting must—

(a) either specify the time and place to which it is adjourned or state that it is to continue at a time and place to be fixed by the directors, and

(b) have regard to any directions as to the time and place of any adjournment which have been given by the meeting.

(5) If the continuation of an adjourned meeting is to take place more than 14 days after it was adjourned, the company must give at least 7 clear days' notice of it (that is, excluding the day of the adjourned meeting and the day on which the notice is given)—

(a) to the same persons to whom notice of the company's general meetings is required to be given, and

(b) containing the same information which such notice is required to contain.

(6) No business may be transacted at an adjourned general meeting which could not properly have been transacted at the meeting if the adjournment had not taken place.

## VOTING AT GENERAL MEETINGS

### Voting: general

**42.** A resolution put to the vote of a general meeting must be decided on a show of hands unless a poll is duly demanded in accordance with the articles.

### Errors and disputes

**43.**—(1) No objection may be raised to the qualification of any person voting at a general meeting except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is tendered, and every vote not disallowed at the meeting is valid.

(2) Any such objection must be referred to the chairman of the meeting, whose decision is final.

### Poll votes

**44.**—(1) A poll on a resolution may be demanded—

(a) in advance of the general meeting where it is to be put to the vote, or

(b) at a general meeting, either before a show of hands on that resolution or immediately after the result of a show of hands on that resolution is declared.

(2) A poll may be demanded by—

(a) the chairman of the meeting;

(b) the directors;

(c) two or more persons having the right to vote on the resolution; or

(d) a person or persons representing not less than one tenth of the total voting rights of all the shareholders having the right to vote on the resolution.

(3) A demand for a poll may be withdrawn if—

(a) the poll has not yet been taken, and

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(b) the chairman of the meeting consents to the withdrawal.

(4) Polls must be taken immediately and in such manner as the chairman of the meeting directs.

**Content of proxy notices**

45.—(1) Proxies may only validly be appointed by a notice in writing (a "proxy notice") which—

(a) states the name and address of the shareholder appointing the proxy;

(b) identifies the person appointed to be that shareholder's proxy and the general meeting in relation to which that person is appointed;

(c) is signed by or on behalf of the shareholder appointing the proxy, or is authenticated in such manner as the directors may determine; and

(d) is delivered to the company in accordance with the articles and any instructions contained in the notice of the general meeting to which they relate.

(2) The company may require proxy notices to be delivered in a particular form, and may specify different forms for different purposes.

(3) Proxy notices may specify how the proxy appointed under them is to vote (or that the proxy is to abstain from voting) on one or more resolutions.

(4) Unless a proxy notice indicates otherwise, it must be treated as—

(a) allowing the person appointed under it as a proxy discretion as to how to vote on any ancillary or procedural resolutions put to the meeting, and

(b) appointing that person as a proxy in relation to any adjournment of the general meeting to which it relates as well as the meeting itself.

**Delivery of proxy notices**

46.—(1) A person who is entitled to attend, speak or vote (either on a show of hands or on a poll) at a general meeting remains so entitled in respect of that meeting or any adjournment of it, even though a valid proxy notice has been delivered to the company by or on behalf of that person.

(2) An appointment under a proxy notice may be revoked by delivering to the company a notice in writing given by or on behalf of the person by whom or on whose behalf the proxy notice was given.

(3) A notice revoking a proxy appointment only takes effect if it is delivered before the start of the meeting or adjourned meeting to which it relates.

(4) If a proxy notice is not executed by the person appointing the proxy, it must be accompanied by written evidence of the authority of the person who executed it to execute it on the appointor's behalf.

**Amendments to resolutions**

47.—(1) An ordinary resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution if—

(a) notice of the proposed amendment is given to the company in writing by a person entitled to vote at the general meeting at which it is to be proposed not less than 48 hours before the meeting is to take place (or such later time as the chairman of the meeting may determine), and

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(b) the proposed amendment does not, in the reasonable opinion of the chairman of the meeting, materially alter the scope of the resolution.

(2) A special resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution, if—

(a) the chairman of the meeting proposes the amendment at the general meeting at which the resolution is to be proposed, and

(b) the amendment does not go beyond what is necessary to correct a grammatical or other non-substantive error in the resolution.

(3) If the chairman of the meeting, acting in good faith, wrongly decides that an amendment to a resolution is out of order, the chairman's error does not invalidate the vote on that resolution.

## PART 5

## ADMINISTRATIVE ARRANGEMENTS

**Means of communication to be used**

**48.**—(1) Subject to the articles, anything sent or supplied by or to the company under the articles may be sent or supplied in any way in which the Companies Act 2006 provides for documents or information which are authorised or required by any provision of that Act to be sent or supplied by or to the company.

(2) Subject to the articles, any notice or document to be sent or supplied to a director in

connection with the taking of decisions by directors may also be sent or supplied by the means by which that director has asked to be sent or supplied with such notices or documents for the time being.

(3) A director may agree with the company that notices or documents sent to that director in a particular way are to be deemed to have been received within a specified time of their being sent, and for the specified time to be less than 48 hours.

**Company seals**

**49.**—(1) Any common seal may only be used by the authority of the directors.

(2) The directors may decide by what means and in what form any common seal is to be used.

**No right to inspect accounts and other records**

**50.** Except as provided by law or authorised by the directors or an ordinary resolution of the company, no person is entitled to inspect any of the company's accounting or other records or documents merely by virtue of being a shareholder.

**Provision for employees on cessation of business**

**51.** The directors may decide to make provision for the benefit of persons employed or formerly employed by the company or any of its subsidiaries (other than a director or former director or shadow director) in connection with the cessation or transfer to any person of the whole or part of the undertaking of the company or that subsidiary.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## DIRECTORS' INDEMNITY AND INSURANCE

### Indemnity

**52.**—(1) Subject to paragraph (2), a relevant director of the company or an associated company may be indemnified out of the company's assets against—

(a) any liability incurred by that director in connection with any negligence, default, breach of duty or breach of trust in relation to the company or an associated company,

(b) any liability incurred by that director in connection with the activities of the company or an associated company in its capacity as a trustee of an occupational pension scheme (as defined in section 235(6) of the Companies Act 2006),

(c) any other liability incurred by that director as an officer of the company or an associated company.

(2) This article does not authorise any indemnity which would be prohibited or rendered void by any provision of the Companies Acts or by any other provision of law.

(3) In this article—

(a) companies are associated if one is a subsidiary of the other or both are subsidiaries of the same body corporate, and

(b) a "relevant director" means any director or former director of the company or an associated company.

### Insurance

**53.**—(1) The directors may decide to purchase and maintain insurance, at the expense of the company, for the benefit of any relevant director in respect of any relevant loss.

(2) In this article—

(a) a "relevant director" means any director or former director of the company or an associated company,

(b) a "relevant loss" means any loss or liability which has been or may be incurred by a relevant director in connection with that director's duties or powers in relation to the company, any associated company or any pension fund or employees' share scheme of the company or associated company, and

(c) companies are associated if one is a subsidiary of the other or both are subsidiaries of the same body corporate.

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

[*Consta logotipo que reza:* SAVILLE & CO SCRIVENER NOTARIES]

Saville Notaries LLP One Carey Lane London EC2V 8AE

Tel +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab

Christopher Higgins* Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*

[*Consta certificado bilingüe español-inglés*]

[*Consta cinta y sello troquelado que reza: Katia Emilie Fallow – Notario*]

[*Consta firma ilegible*]

Saville & Co. Scrivener Notaries es el nombre comercial de Saville Notaries LLP, una entidad de responsabilidad limitada registrada en Inglaterra y Gales con el número OC420687 y con domicilio social en One Carey Lane, Londres, EC2V 8AE.

Regulada a través de la Facultad del arzobispo de Canterbury [*Faculty Office of the Archbishop of Canterbury*]

*Notario

[*Consta logotipo de Scrivener Notaries*]

[*Consta escudo*]

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

[*Consta formulario de apostilla trilingüe inglés-francés-español, cumplimentado en inglés cuya traducción del inglés reza como sigue:*]

| **APOSTILLE**<br>(*Convention de La Haye du 5 octobre 1961*) | | | |
|---|---|---|---|
| 1. **País**: | Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte | | |
| **El presente documento público** | | | |
| 2. **ha sido firmado por** | Katia E Fallow | | |
| 3. **quien actúa en calidad de** | Notario | | |
| 4. **y está revestido del sello/timbre de** | Dicho Notario | | |
| **Certificado** | | | |
| 5. **en** | Londres | 6. **el día** | 10 de marzo de 2020 |
| 7. **por** | el Secretario de Estado Principal de su Majestad para Asuntos Exteriores y de la *Commonwealth* | | |
| 8. **N.º** | *APO-1875978* | | |
| 9. **Sello/timbre**: | [*Consta sello del Ministerio de Asuntos Exteriores y de la Commonwealth, Londres*] | 10. **Firma:** | D. Pankhania<br>[*Consta firma ilegible*] |

Esta Apostilla no se utilizará en el Reino Unido y solo confirma la autenticidad de la firma, timbre o sello que figuran en el documento público del Reino Unido adjunto. No confirma la autenticidad del documento adjunto. Las apostillas adjuntas a documentos que han sido fotocopiados y certificados en el Reino Unido confirman únicamente la firma del funcionario público del Reino Unido que ha realizado la certificación. No sirve para autentificar la firma del documento original ni los contenidos del documento original en forma alguna.
Si este documento estuviera destinado a un país no signatario del Convenio de La Haya de 5 de octubre de 1961, deberá presentarse en la sección consular de la misión que actúe en representación de dicho país.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

ANEXO 1 Reglamento 2

# ESTATUTOS SOCIALES DE LORCA JVCO LIMITED

## ÍNDICE DE LOS ESTATUTOS


PARTE 1
INTERPRETACIÓN Y LIMITACIÓN DE RESPONSABILIDAD

1. Términos definidos
2. Responsabilidad de los socios

PARTE 2
CONSEJEROS
FACULTADES Y RESPONSABILIDADES DE LOS CONSEJEROS

3. Facultad general de los Consejeros
4. Facultades reservadas a los Accionistas
5. Facultad de delegación de los Consejeros
6. Comités

TOMA DE DECISIONES POR PARTE DE LOS CONSEJEROS

7. Los consejeros tomarán decisiones conjuntamente
8. Decisiones unánimes
9. Convocatoria de una reunión de consejeros
10. Participación en las reuniones de consejeros
11. Quórum para las reuniones de consejeros
12. Presidencia de las reuniones de consejeros
13. Voto de calidad
14. Conflictos de intereses
15. Conservación de los registros de las decisiones
16. Facultad discrecional de los consejeros para dictar nuevas normas

NOMBRAMIENTO DE CONSEJEROS

17. Formas de nombramiento de consejeros
18. Cese del nombramiento de consejeros
19. Remuneración de los Consejeros
20. Gastos de los Consejeros

PARTE 3
ACCIONES Y REPARTOS
ACCIONES

21. Todas las acciones estarán totalmente desembolsadas
22. Facultades para emitir diferentes clases de acciones
23. La sociedad no quedará vinculada por la titularidad fraccionada
24. Certificados de acciones
25. Sustitución de certificados de acciones
26. Transmisiones de acciones



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

27. Transmisiones forzosas de acciones
28. Ejercicio de los derechos de los cesionarios
29. Cesionarios vinculados por notificaciones previas

DIVIDENDOS Y OTROS REPARTOS

30. Procedimiento para declarar dividendos
31. Pago de dividendos y otros repartos
32. Inexistencia de intereses sobre los repartos
33. Repartos no reclamados
34. Repartos no monetarios
35. Renuncia a repartos

CAPITALIZACIÓN DE BENEFICIOS

36. Facultad para capitalizar y asignación de importes capitalizados

PARTE 4
TOMA DE DECISIONES POR PARTE DE LOS ACCIONISTAS

ORGANIZACIÓN DE LAS JUNTAS GENERALES

37. Asistencia y voz en las juntas generales
38. Quórum para las juntas generales
39. Presidencia de las juntas generales
40. Asistencia y voz de los consejeros y no accionistas
41. Juntas en segunda convocatoria

VOTACIÓN EN LAS JUNTAS GENERALES

42. Votación: aspectos generales
43. Errores y controversias
44. Votos por papeleta
45. Contenido de los documentos de apoderamiento
46. Entrega de los documentos de apoderamiento
47. Modificaciones de los acuerdos

PARTE 5
TRÁMITES ADMINISTRATIVOS

48. Medios de comunicación que han de utilizarse
49. Sellos de la sociedad
50. Inexistencia de derecho a inspeccionar las cuentas y otros registros
51. Provisión para empleados ante el cese de la actividad

INDEMNIZACIÓN DE LOS CONSEJEROS Y SEGUROS

52. Indemnización
53. Seguros

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

# PARTE 1
# INTERPRETACIÓN Y LIMITACIÓN DE RESPONSABILIDAD

**Términos definidos**

**1.** En los presentes estatutos, salvo que del contexto se desprenda otro sentido:

Por "Estatutos" se entiende los estatutos sociales de la sociedad;

El término "quiebra" incluye los procedimientos concursales independientes en una jurisdicción distinta de Inglaterra y Gales o Irlanda del Norte que tengan un efecto similar al de la quiebra;

"Presidente" tiene el significado especificado en el artículo 12;

"Presidente de la junta" tiene el significado especificado en el artículo 39;

Por "Leyes de Sociedades" se entiende las Leyes de Sociedades (definidas en el artículo 2 de la Ley de Sociedades de 2006 [*Companies Act 2006*]); en tanto en cuanto se apliquen a la sociedad;

Por el término "consejero" se entiende un consejero de la sociedad e incluye a cualquier persona que ocupe el cargo de consejero, con independencia de la denominación que reciba;

"Destinatario del reparto" tiene el significado especificado en el artículo 31;

El término "documento" incluye, salvo que se especifique otra cosa, cualquier documento enviado o facilitado en formato electrónico;

"Formato electrónico" tiene el significado que se le atribuye en el artículo 1168 de la Ley de Sociedades de 2006;

Por "totalmente desembolsada" en relación con una acción se entiende que el valor nominal y cualquier prima de emisión que se deba pagar a la sociedad con respecto a esa acción se han pagado a la sociedad;

"Formato papel" tiene el significado que se le atribuye en el artículo 1168 de la Ley de Sociedades de 2006;

Por "titular" en relación con las acciones se entiende la persona cuyo nombre está inscrito en el registro de socios como titular de las acciones;

Por "instrumento" se entiende un documento en formato papel;

"Acuerdo ordinario" tiene el significado especificado en el artículo 282 de la Ley de Sociedades de 2006, siempre que dicho acuerdo sea adoptado de forma unánime por todos los socios con derecho a votar en persona, o en caso de que se permitan apoderados, por poder en una junta general;

Por "pagado" se entiende "pagado o acreditado como pagado";

"Participar", en relación con una reunión de consejeros, tiene el significado especificado en el artículo 10;

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

"Documento de apoderamiento" tiene el significado especificado en el artículo 45;

Por "accionista" se entiende una persona que es titular de una acción;

Por "acciones" se entiende las acciones de la sociedad;

"Acuerdo especial" tiene el significado especificado en el artículo 283 de la Ley de Sociedades de 2006, siempre que dicho acuerdo sea adoptado de forma unánime por todos los socios con derecho a votar en persona, o en caso de que se permitan apoderados, por poder en una junta general; esta expresión también incluye un acuerdo unánime por escrito firmado por o en nombre de todos los socios para la adopción de acuerdos especiales;

"Filial" tiene el significado especificado en el artículo 1159 de la Ley de Sociedades de 2006;

Por "cesionario" se entiende una persona con derecho a una acción debido al fallecimiento o a la quiebra de un accionista o por imperativo legal; y

Por "escrito" se entiende la representación o reproducción de palabras, símbolos u otra información de forma visible mediante un método o una combinación de métodos, con independencia de que se envíen o faciliten en formato electrónico o en otro formato.

Salvo que del contexto se desprenda otra cosa, otras palabras o expresiones que se recogen en los presentes estatutos tienen el mismo significado que el previsto en la Ley de Sociedades de 2006 vigente en la fecha en que los presentes estatutos sean vinculantes para la sociedad.

**Responsabilidad de los socios**

**2.** La responsabilidad de los socios se limita al importe, en su caso, impagado con respecto a las acciones de las que sean titulares.

# PARTE 2

# CONSEJEROS

## FACULTADES Y RESPONSABILIDADES DE LOS CONSEJEROS

**Número de consejeros y facultad general**

**3.** (1) Con sujeción a los estatutos, los consejeros son responsables de la gestión de la actividad de la sociedad, para cuyo fin podrán ejercer todas las facultades de la sociedad.

(2) Habrá cuatro consejeros (distintos de los consejeros suplentes), y cada uno de los dos socios nombrará a dos consejeros; sin embargo, la sociedad podrá, en virtud de un acuerdo especial, aumentar o reducir los límites impuestos al número de consejeros.

**Facultades reservadas a los Accionistas**

**4.** (1) Los accionistas podrán por acuerdo especial, disponer que los consejeros adopten, o se abstengan de adoptar, medidas especificadas.

(2) Un acuerdo especial de este tipo no invalida nada que los consejeros hayan realizado antes de su adopción.

**Facultad de delegación de los Consejeros**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**5.** (1) Con sujeción a los estatutos, los consejeros podrá delegar cualquiera de los poderes que se les confieren en virtud de los estatutos:

(a) en la persona o comité,
(b) (mediante los medios (incluido un poder de representación),
(c) en la medida,
(d) en relación con los asuntos o territorios, y
(e) en los términos y condiciones,

que estimen oportunos.

(2) Si los consejeros así lo especifican, dicha delegación podrá autorizar otra delegación de las facultades de los consejeros por parte de cualquier persona en la que se hayan delegado.

(3) Los consejeros podrán revocar la totalidad o parte de cualquier delegación o modificar sus términos y condiciones.

**Comités**

**6.** (1) Los Comités en los que los consejeros delegan cualquiera de sus facultades deberán seguir procedimientos que se basen en las disposiciones de los estatutos que rigen la toma de decisiones de los consejeros, en tanto en cuanto sean aplicables.

(2) Los consejeros podrán formular normas de procedimiento para todos los Comités, que prevalecerán sobre las normas derivadas de los estatutos si no son coherentes con ellas.

TOMA DE DECISIONES POR PARTE DE LOS CONSEJEROS

**Los consejeros tomarán decisiones conjuntamente**

**7.** Una decisión será vinculante cuando sea adoptada por dos consejeros, cada uno de ellos nombrados por un socio diferente, o cuando sea se trate de decisión adoptada de conformidad con lo dispuesto en el artículo 8 de los presentes.

**Decisiones unánimes**

**8.** (1) Una decisión de los consejeros se toma de conformidad con el presente artículo cuando todos los consejeros aptos se comunican unos a otros por cualquier medio que comparten una opinión común sobre un asunto.

(2) Dicha decisión podrá adoptar la forma de un acuerdo por escrito, cuyas copias han sido firmadas por cada consejero elegible por cada consejero apto o al que cada consejero apto haya indicado de cualquier otra forma su aceptación por escrito.

(3) Las referencias en el presente artículo a los consejeros aptos lo son a los consejeros que habrían tenido derecho a votar con respecto al asunto si hubiera sido propuesto como acuerdo en una reunión de consejeros.

(4) No se podrá adoptar una decisión de conformidad con el presente artículo si en dicha reunión de consejeros aptos no concurrió quórum.

**Convocatoria de una reunión de consejeros**

**9.** (1) Un consejero podrá convocar una reunión de consejeros trasladando la convocatoria de la reunión a los consejeros o autorizando al secretario de la sociedad (en su caso) para que

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

traslade dicha convocatoria.
(2) En la convocatoria de una reunión de consejeros se deberá indicar:
(a) su fecha y hora propuestas;
(b) el lugar de celebración; y
(c) si se prevé que los consejeros que participan en la reunión no estarán en el mismo lugar, la forma propuesta para que se comuniquen unos con otros durante la reunión.
(3) La convocatoria de una reunión de consejeros se deberá trasladar a cada consejero, pero no es necesario que sea por escrito.
(4) No será necesario trasladar la convocatoria de una reunión de consejeros a aquellos consejeros que renuncien a su derecho a recibir la convocatoria de esa reunión, mediante notificación a tal efecto a más tardar 7 días después de la fecha en la que se celebre la reunión. El hecho de que esa convocatoria se traslade después de que se haya celebrado la reunión no afectará a la validez de la reunión ni a ningún asunto que se trate en la misma.

**Participación en las reuniones de consejeros**

**10.** (1) Con sujeción a los presentes estatutos, los consejeros participan en una reunión de consejeros, o parte de una reunión de consejeros, cuando:
(a) la reunión ha sido convocada y se celebra de conformidad con lo dispuesto en los presentes estatutos, y
(b) pueden comunicarse unos a otros la información u opiniones que tienen con respecto a cualquier punto del orden del día de la reunión.
(2) Para determinar si los consejeros están participando o no en una reunión de consejeros, es irrelevante dónde se encuentre un consejero o cómo se comuniquen unos con otros.
(3) Si todos los consejeros que participan en una reunión no se hallan en el mismo lugar, pueden decidir que se considere que la reunión se lleva a cabo en el lugar en el que se encuentre cualquiera de ellos.

**Quórum para las reuniones de consejeros**

**11.** (1) En una reunión de consejeros, salvo que se constituya quórum, no se votará ninguna propuesta, a no ser que sea una propuesta para convocar otra reunión.
(2) El quórum necesario para las reuniones de consejeros podrá ser fijado
por decisión de los consejeros pero para sus constitución deberán concurrir como mínimo dos consejeros (cada uno de ellos designado por un socio diferente).
(3) Si el número total de consejeros en ese momento es inferior al exigido para constituir quórum, los consejeros no podrán tomar ninguna decisión salvo que se trate de una decisión:
(a) de nombramiento de nuevos consejeros, o
(b) de convocatoria de una junta general para permitir que los accionistas nombren a nuevos consejeros.

**Presidencia de las reuniones de consejeros**

**12.** (1) Los consejeros podrán nombrar a un consejero para que presida sus reuniones.
(2) La persona nombrada se denomina presidente.
(3) Los consejeros podrán poner término al nombramiento del presidente en cualquier momento.
(4) Si el presidente no está presente en una reunión de consejeros transcurridos diez minutos desde la hora fijada para su comienzo, los consejeros participantes deberán nombrar a uno de ellos mismos para que la presida.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**13.** [Se deja en blanco intencionadamente]

**Conflictos de intereses**

**14.** (1) Si una decisión propuesta de los consejeros tiene que ver con una operación o acuerdo existente o propuesto con la sociedad en el que un consejero sea parte interesada, ese consejero no se tendrá en cuenta como participante en el proceso de toma de decisiones a efectos de quórum o votación.
(2) Sin embargo, si el apartado (3) resulta de aplicación, un consejero que sea parte interesada en una operación o acuerdo existente o propuesto con la sociedad se tendrá en cuenta como participante en el proceso de toma de decisiones a efectos de quórum y votación.
(3) Este apartado se aplica cuando:

(a) la sociedad por acuerdo ordinario excluya la disposición de los estatutos que impediría que un consejero se tuviese en cuenta como participante en el proceso de toma de decisiones;

(b) no haya razones para considerar que es probable que los intereses del consejero den lugar a un conflicto de intereses; o

(c) el conflicto de intereses del consejero se derive de una causa autorizada.

(4) A efectos de este artículo, son causas autorizadas las siguientes:

(a) una garantía prestada, o a ser prestada, por o a favor de un consejero con respecto a una obligación contraída por o en nombre de la sociedad o cualquiera de sus filiales;

(b) la suscripción, o un contrato de suscripción, de acciones u otros valores de la sociedad o cualquiera de sus filiales, o el aseguramiento, subaseguramiento o garantía de suscripción de dichas acciones o valores; y

(c) los acuerdos en virtud de los cuales se asignan beneficios a empleados y consejeros o exempleados o exconsejeros de la sociedad o cualquiera de sus filiales que no proporcionan beneficios especiales a los consejeros o exconsejeros.

(5) A efectos de este artículo, las referencias a decisiones propuestas y procesos de tomas de decisiones incluyen la totalidad o parte de una reunión de consejeros.
(6) Con sujeción a lo dispuesto en el apartado (7), si en una reunión de consejeros o de un comité de consejeros surgen dudas en cuanto al derecho de un consejero de participar en la reunión (o parte de la reunión) a efectos de votación o quórum, la cuestión podrá remitirse al presidente, antes de levantarse la sesión, cuya decisión será definitiva y concluyente.
(7) Si surgiese cualquier duda en cuanto al derecho del presidente a participar en la reunión (o parte de la reunión), la cuestión se someterá a la decisión de los consejeros que estén presentes en la reunión, para cuyos fines el presidente no se tendrá en cuenta como participante en la reunión (o parte de la reunión) a efectos de votación o quórum.

**Conservación de los registros de las decisiones**

**15.** Los consejeros deberán velar por que la sociedad mantenga un registro, por escrito, de cada decisión unánime o mayoritaria adoptada por los consejeros durante al menos 10 años a partir de la fecha de la decisión registrada.

**Facultad discrecional de los consejeros para dictar nuevas normas**

**16.** Con sujeción a los presentes estatutos, podrán dictar las normas que estimen oportunas en cuanto a la forma en que toman decisiones y el modo en que deben registrarse o comunicarse esas normas a los consejeros.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

NOMBRAMIENTO DE CONSEJEROS

**Formas de nombramiento de consejeros**

**17.** (1) Toda persona que esté dispuesta a actuar en calidad de consejero, y que esté autorizada por ley para hacerlo, podrá ser nombrada consejero—

(a) por acuerdo ordinario, o

(b) por decisión de los consejeros.

(2) En todo caso cuando, por motivo de fallecimiento, la sociedad no cuente con socios ni accionistas, los albaceas del último accionista fallecido tienen derecho a nombrar consejero a una persona, mediante notificación por escrito.

(3) A efectos del párrafo (2), cuando dos o más accionistas mueran en circunstancias que impidan determinar con certeza quién fue el último en morir, se considerará que el accionista más joven ha sobrevivido al otro.

**Cese del nombramiento de consejeros**

18. Una persona dejará de ser consejero tan pronto como se produzcan las siguientes circunstancias—

(a) deja de ser consejero en virtud de cualquier disposición de la Ley de Sociedades de 2006 o se le prohíbe por ley actuar en calidad de consejero;

(b) se dicta un auto declarativo de concurso contra esa persona;

(c) se pacta un convenio con los acreedores de esa persona, en general, para satisfacer las deudas de esa persona;

(d) un médico colegiado que esté tratando a esa persona emite un dictamen por escrito a la sociedad indicando que esa persona desde hace más de tres no está capacitada física o mentalmente para actuar en calidad de consejero;

*(e) [párrafo omitido de conformidad con la Ley en materia de Discriminación en Salud Mental (Mental Health [Discrimination] Act) de 2013]*

(f) la sociedad recibe notificación del consejero de que este dimite del cargo, y dicha dimisión ha surtido efecto de conformidad con sus condiciones;

**Remuneración de los Consejeros**

**19.** (1) Los consejeros podrán prestar los servicios para la sociedad que decidan los consejeros.

(2) Los Consejeros tienen derecho a recibir la remuneración que determinen los consejeros:

(a) por sus servicios prestados a la sociedad en calidad de consejeros, y

(b) por cualquier otro servicio que presten a la sociedad.

(3) Con sujeción a los estatutos, la remuneración de un consejero podrá:

(a) adoptar cualquier forma, e

(b) incluir cualesquiera acuerdos en relación con el pago de una pensión, prestaciones o gratificaciones o indemnizaciones por fallecimiento, enfermedad o incapacidad a ese consejero o con respecto a ese consejero.

(4) Salvo que los consejeros decidan otra cosa, la remuneración de los consejeros se devenga día a día.

(5) A menos que los consejeros decidan otra cosa, los consejeros no tendrán que rendir cuentas a la sociedad por la remuneración que reciban en calidad de consejeros u otros directivos o empleados de las filiales de la sociedad o de cualquier otra persona jurídica en la que la sociedad sea parte interesada.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Gastos de los Consejeros**

**20.** La sociedad podrá pagar los gastos razonables que los consejeros contraigan debidamente en relación con su asistencia a:

(a) las reuniones de los consejeros o comités de consejeros,

(b) las juntas generales, o

(c) las juntas independientes de los titulares de cualquier clase de acciones u obligaciones de la sociedad o en relación con el ejercicio de sus facultades y el cumplimiento de sus responsabilidades adquiridas con la sociedad.

# PARTE 3

# ACCIONES Y REPARTOS

## ACCIONES

**Todas las acciones estarán totalmente desembolsadas**

**21.** (1) No se emitirán acciones por un importe inferior a la suma de su valor nominal y cualquier prima que se deba pagar a la sociedad en contraprestación por la emisión.
(2) Esto no resulta de aplicación a las acciones suscritas en la fecha de constitución de la sociedad por los otorgantes de la escritura de constitución de la sociedad.

**Facultades para emitir diferentes clases de acciones**

**22.** (1) Con sujeción a los presentes estatutos, pero sin perjuicio de los derechos inherentes a cualquier acción existente, la sociedad podrá emitir acciones con los derechos o restricciones que se puedan determinar mediante acuerdo ordinario.
(2) La sociedad podrá emitir acciones que tengan que reembolsarse o que sean susceptibles de reembolso a opción de la sociedad o del titular, y los consejeros podrán determinar los términos, condiciones y la forma de reembolso de dichas acciones.

**La sociedad no quedará vinculada por la titularidad fraccionada**

**23.** Salvo que la ley exija otra cosa, ninguna persona será reconocida por la sociedad como titular de acciones sujetas a fideicomiso, y salvo que la ley o los estatutos dispongan lo contrario, la sociedad no quedará vinculada en modo alguno por ninguna participación en una acción que no constituya la titularidad absoluta del titular sobre la misma y todos los derechos inherentes a la misma ni reconocerá dicha participación.

**Certificados de acciones**

**24.** (1) La sociedad deberá emitir a cada accionista, sin cargo alguno, uno o más certificados con respecto a las acciones que posea ese accionista.
(2) Cada certificado deberá especificar—

(a) con respecto a cuántas acciones, y de qué clase, se emite;

(b) el valor nominal de esas acciones;

(c) que las acciones están totalmente desembolsadas; y

(d) los números distintivos a él asignados.

(3) No se podrán emitir certificados con respecto a más de una clase de acciones.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(4) Si una acción tiene más de un titular, solo se podrá emitir un certificado con respecto a la misma.
(5) Los certificados deberán:
(a) llevar estampado el sello oficial de la sociedad, u (b) otorgarse de conformidad con las Leyes de Sociedades.

**Sustitución de certificados de acciones**

**25.** (1) Si un certificado emitido con respecto a las acciones de un accionista:
(a) es objeto de deterioro o desgaste, o
(b) presuntamente es objeto de pérdida, robo o destrucción, ese accionista tendrá derecho a que se le emita un certificado sustitutivo con respecto a las mismas acciones.
(2) Un accionista que ejerza el derecho a que se le emita dicho certificado sustitutivo:
(a) podrá al mismo tiempo ejercer el derecho a que se le emita un único certificado o certificados independientes;
(b) deberá devolver a la sociedad el certificado que va a ser sustituido si está deteriorado o desgastado; y
(c) deberá cumplir las condiciones que decidan los consejeros en cuanto a pruebas, exoneración de responsabilidad y pago de los gastos razonables.

**Transmisiones de acciones**

**26.** (1) Las acciones podrán transmitirse mediante un instrumento de transmisión que guarde la forma habitual u otra forma que aprueben los consejeros, otorgado por el transmitente o en nombre de este.
(2) No se podrá cobrar ninguna tasa por el registro de instrumentos de transmisión u otros documentos que guarden relación con la titularidad de cualquier acción o afecten a dicha titularidad.
(3) La sociedad podrá retener cualquier instrumento de transmisión que esté registrado.
(4) El transmitente seguirá siendo el titular de una acción hasta que el nombre del cesionario se inscriba en el registro de socios como su titular.
(5) Los consejeros podrán negarse a registrar la transmisión de un acción, en cuyo caso, el instrumento de transmisión deberá devolverse al cesionario con la notificación de rechazo salvo que sospechen que la transmisión propuesta es fraudulenta.

**Transmisiones forzosas de acciones**

**27.** (1) Si el derecho de propiedad sobre una acción pasa a un cesionario, la sociedad solo podrá reconocer a ese cesionario como la persona con derecho de propiedad sobre esa acción.
(2) Un cesionario que presente la acreditación del derecho sobre las acciones que puedan exigir debidamente los consejeros:
(a) podrá, con sujeción a los estatutos, decidir adquirir la condición de titular de esas acciones o transmitirlas a otra persona, y
(b) con sujeción a los estatutos, y a la espera de cualquier transmisión de las acciones a otra persona, tiene los mismos derechos que tenía el titular.
(3) Sin embargo, los cesionarios no tendrán derecho a asistir a una junta general ni a votar en la misma, o a aprobar una acuerdo por escrito propuesto, con respecto a las acciones a las que tengan derecho por razón del fallecimiento o la situación concursal del titular u otra circunstancia, salvo que adquieran la condición de titulares de esas acciones.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Ejercicio de los derechos de los cesionarios**

**28.** (1) Los cesionarios que deseen adquirir la condición de titulares de las acciones a las que tienen derecho deberán notificarlo por escrito a la sociedad.
(2) Si el cesionario desea que una acción se transmita a otra persona, deberá otorgar un instrumento de transmisión con respecto a dicha acción.
(3) Toda transmisión realizada en virtud de este artículo se tratará como si fuera realizada por la persona de la que el cesionario ha obtenido los derechos con respecto a la acción, y como si la circunstancia que dio lugar a la transmisión no se hubiera producido.

**Cesionarios vinculados por notificaciones previas**

**29.** Si se traslada una notificación a un accionista con respecto a las acciones y existe un cesionario con derecho a esas acciones, el cesionario quedará vinculado por esa notificación si fue entregada al accionista antes de que el nombre del cesionario haya sido inscrito en el registro de socios.

## DIVIDENDOS Y OTROS REPARTOS

**Procedimiento para declarar dividendos**

**30.** (1) La sociedad podrá declarar dividendos mediante acuerdo ordinario, siguiendo la recomendación de los consejeros.
(2) Un dividendo no se podrá declarar salvo que los consejeros hayan hecho una recomendación en cuanto a su importe. Dicho dividendo no deberá exceder del importe recomendado por los consejeros.
(3) No se podrán declarar o pagar dividendos salvo que sea de conformidad con los respectivos derechos de los accionistas.
(4) Salvo que el acuerdo de los accionistas de declarar un dividendo o la decisión de los consejeros de pagar un dividendo especifique otra cosa, el dividendo en cuestión se deberá pagar en relación con la tenencia de acciones de cada accionista en la fecha de adopción del acuerdo de declararlo o de la decisión de pagarlo.
(5) Si el capital social de la sociedad está dividido en diferentes clases, no se podrán pagar dividendos provisionales con respecto a las acciones que incorporen derechos diferidos o no preferentes si, en el momento del pago, hay dividendos preferentes atrasados.
(6) Los consejeros podrán pagar a plazos los dividendos pagaderos a un tipo fijo si consideran que los beneficios disponibles para su reparto justifican el pago.
(7) Siempre que los consejeros actúen de buena fe, no incurrirán en responsabilidad alguna ante a los titulares de las acciones que confieren derechos preferentes por las pérdidas que estos puedan sufrir debido al pago legítimo de un dividendo provisional sobre las acciones con derechos diferidos o no preferentes.

**Pago de dividendos y otros repartos**

**31.** (1) Cuando un dividendo u otro importe sea pagadero en concepto de reparto con respecto a una acción, se deberá pagar haciendo uso de uno o más de los siguientes medios—

(a) la transferencia a una cuenta bancaria o una cuenta de una sociedad de crédito hipotecario especificada por el destinatario del reparto por escrito o de otra forma que decidan los consejeros;

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(b) el envío por correo postal de un cheque extendido a favor del destinatario del reparto dirigido al domicilio social del destinatario del reparto (si este es titular de la acción) o (en los demás casos) a una dirección especificada por el destinatario del reparto por escrito o de otra forma que decidan los consejeros;

(c) el envío por correo postal de un cheque extendido a favor de la persona y dirigido a la dirección que el destinatario del reparto haya especificado por escrito o de otra forma que decidan los consejeros; o

(d) cualquier otro medio de pago que los consejeros acuerden con el destinatario del reparto por escrito o por otros medios que decidan los consejeros.

(2) En los estatutos, por "destinatario del reparto" se entiende, en relación con una acción respecto a la cual es pagadero un dividendo u otro importe:

(a) el titular de la acción; o

(b) si la acción tiene dos o más cotitulares, el que figure primero en el registro de socios; o

(c) si el titular ya no tiene derecho a la acción por fallecimiento o situación concursal, o por imperativo legal, el cesionario.

**Inexistencia de intereses sobre los repartos**

**32.** La sociedad no pagará intereses sobre los dividendos u otros importes pagaderos con respecto a una acción salvo que establezcan otra cosa:

(a) las condiciones de emisión de la acción, o

(b) las disposiciones de otro acuerdo suscrito entre el titular de esa acción y la sociedad.

**Repartos no reclamados**

**33.** (1) Todos los dividendos u otros importes que:

(a) sean pagaderos con respecto a las acciones, y

(b) no hayan sido reclamados después de haberse declarado o de llegar a ser pagaderos y exigibles,

podrán ser invertidos o utilizados por los consejeros en beneficio de la sociedad hasta que se reclamen.

(2) El abono de dichos dividendos u otros importes en una cuenta independiente no convierte a la sociedad en su fiduciario.

(3) Si:

(a) han transcurrido doce años a partir de la fecha en la que venció el pago de un dividendo u otro importe, y

(b) el destinatario del reparto no lo ha reclamado,

el destinatario del reparto ya no tendrá derecho a ese dividendo u otro importe y la sociedad dejará de adeudarlo.

**Repartos no monetarios**

**34.** (1) Con sujeción a los términos de emisión de la acción en cuestión, la sociedad podrá decidir, mediante acuerdo ordinario, siguiendo la recomendación de los consejeros, pagar la totalidad o parte de un dividendo u otro reparto pagadero con respecto a una acción transfiriendo activos no monetarios de valor equivalente (incluidas, sin carácter restrictivo, las acciones u otros valores de cualquier sociedad).

(2) A efectos del pago de un reparto no monetario, los consejeros podrán adoptar las medidas que estimen oportunas, incluso, cuando surja alguna dificultad con respecto al reparto, para:

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(a) fijar el valor de cualesquiera activos;
(b) pagar efectivo a cualquier destinatario del reparto partiendo de ese valor para ajustar los derechos de los destinatarios; y
(c) transferir activos a fiduciarios.

**Renuncia a repartos**

**35.** Los destinatarios de repartos podrán renunciar a su derecho a percibir un dividendo u otro reparto pagadero con respecto a una acción previa notificación por escrito a la sociedad a tal efecto, pero si:
(a) la acción tiene más de un titular, o
(b) hay más de una persona que tenga derecho a la acción, ya sea por razón del fallecimiento o la situación concursal de uno o más cotitulares o por otra causa,
la notificación no surtirá efecto salvo que en ella conste expresamente que es trasladada y firmada por todos los titulares o personas que tengan derecho a la acción.

## CAPITALIZACIÓN DE BENEFICIOS

**Facultad para capitalizar y asignación de importes capitalizados**

**36.** (1) Con sujeción a lo dispuesto en los estatutos, los consejeros podrán, sin están autorizados por un acuerdo ordinario:
(a) decidir capitalizar los beneficios de la sociedad (independientemente de que estén disponibles para su reparto o no) que no se requieran para el pago de un dividendo preferente, o cualquier parte del saldo positivo que exista en la cuenta de primas de emisión o reserva de amortización de capital de la sociedad; y
(b) asignar cualquier importe que decidan capitalizar (en adelante, un "importe capitalizado") a las personas que habrían tenido derecho a recibirlo si se hubiese repartido en forma de dividendo (las "personas legitimadas") y en las mismas proporciones.
(2) Los importes capitalizados se deberán asignar:
(a) en nombre de las personas legitimadas, y
(b) en las mismas proporciones que si se les hubiese repartido un dividendo.
(3) Todo importe capitalizado se podrá destinar al desembolso de nuevas acciones de un valor nominal igual al importe capitalizado para su asignación como íntegramente desembolsadas a las personas legitimadas o a quienes dispongan estas.
(4) Un importe capitalizado que se asignó a partir de los beneficios disponibles para reparto se podrá destinar al pago de nuevas obligaciones de la sociedad para su asignación como íntegramente desembolsadas a las personas legitimadas o a quienes dispongan estas.
(5) Con sujeción a los estatutos, los consejeros podrán:
(a) asignar los importes capitalizados de conformidad con los apartados (3) y (4) en una combinación de ambas modalidades;
(b) adoptar las medidas que estimen oportunas para disponer de las acciones u obligaciones que pasen a ser distribuibles en fracciones con arreglo a este artículo (incluida la emisión de certificados fraccionales o la realización de pagos en efectivo); y
(c) autorizar a cualquier persona para que suscriba un contrato con la sociedad en nombre de todas las personas legitimadas, que sea vinculante para ellas con respecto a

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

la adjudicación de acciones y obligaciones a las mismas con arreglo a lo dispuesto en el presente artículo.

# PARTE 4

# TOMA DE DECISIONES POR PARTE DE LOS ACCIONISTAS

## ORGANIZACIÓN DE LAS JUNTAS GENERALES

### Asistencia y voz en las juntas generales

**37.** (1) Una persona puede ejercer el derecho a hablar en una junta general cuando esté en situación de comunicar durante esa junta a todos los asistentes la información o las opiniones que tiene esa persona sobre el orden del día de la junta.
(2) Una persona puede ejercer el derecho a votar en una junta general cuando:

(a) pueda votar, durante la junta, sobre los acuerdos sometidos a votación en la junta, y

(b) su voto se pueda tener en cuenta al determinar si dichos acuerdos se aprueban o no al mismo tiempo que los votos de las demás personas que asisten a la junta.

(3) Los consejeros podrán adoptar las medidas que consideren apropiadas para permitir a los que asisten a una junta general ejercer sus derechos de voz o de voto.
(4) Para determinar la asistencia en una junta general, es irrelevante si dos o más socios cualesquiera que asistan a ella se encuentren en el mismo lugar.
(5) Se entiende que dos o más personas que no estén en el mismo lugar asisten a una junta general si sus circunstancias son tales que si tienen (o tuvieran) derechos de voz y voto en esa junta, pueden (o podrían) ejercerlos.

### Quórum para las juntas generales

**38.** En una junta general no se tratará ningún asunto que no sea el nombramiento del presidente de la junta si los asistentes no constituyen quórum.

### Presidencia de las juntas generales

**39.** (1) Si los consejeros han nombrado a un presidente, este presidirá las juntas generales si está presente y dispuesto a hacerlo.
(2) Si los consejeros no han nombrado a un presidente, o si el presidente no está dispuesto a presidir la junta o no está presente en los diez minutos siguientes a la hora en la que estaba previsto el comienzo de la junta:

(a) los consejeros presentes, o

(b) (si no hay consejeros presentes), la junta,

deberán nombrar a un consejero o accionista para que presida la junta, y el nombramiento del presidente de la junta deberá ser el primer asunto del orden del día de la junta.
(3) La persona que presida una junta de conformidad con este artículo se denomina "presidente de la junta".

### Asistencia y voz de los consejeros y no accionistas

**40.** (1) Los consejeros podrán asistir y hablar en las juntas generales, con

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

independencia de que sean accionistas o no.
(2) El presidente de la junta podrá permitir a otras personas que:
(a) no sean accionistas de la sociedad, o
(b) no tengan derecho a ejercer los derechos de los accionistas en relación con las juntas generales,
asistir y hablar en una junta general.

**Juntas en segunda convocatoria**

**41.** (1) Si las personas presentes en una junta general no constituyen quórum en la media hora siguiente a la hora prevista para el comienzo de la junta o, si durante una junta deja de concurrir quórum, el presidente de la junta deberá aplazarla.
(2) El presidente de la junta podrá aplazar una junta general en la que concurra quórum si:
(a) la junta da su consentimiento a un aplazamiento, o
(b) el presidente de la junta considera que el aplazamiento es necesario para proteger la seguridad de cualquier persona que asista a la junta o garantizar que el orden del día se tratará de manera ordenada.
(3) El presidente de la junta deberá aplazar una junta general si así lo dispone la junta.
(4) Al aplazar una junta general, el presidente de la junta deberá:
(a) especificar la fecha y el lugar a los que se aplaza o indicar que va a continuar en la fecha y en el lugar que fijarán los consejeros, y
(b) tener en cuenta las indicaciones dadas por la junta en cuanto a la fecha y lugar de la junta en segunda convocatoria.
(5) Si la continuación de una junta se va a producir cuando hayan transcurrido más de 14 días a partir de la fecha de su aplazamiento, la sociedad deberá notificarlo con al menos 7 días completos de antelación (es decir, excluido el día de la junta en segunda convocatoria y el día en que se entrega la convocatoria):
(a) a las mismas personas a las que se debe entregar la convocatoria de las juntas generales de la sociedad, y
(b) y la convocatoria deberá contener la misma información que la que debe contener la convocatoria de las juntas generales
(6) En una junta general en segunda convocatoria solo se tratarán los asuntos que se habrían tratado adecuadamente en la junta si no se hubiera llevado a cabo el aplazamiento.

## VOTACIÓN EN LAS JUNTAS GENERALES

**Votación: aspectos generales**

**42.** Un acuerdo sometido al voto de una junta general deberá decidirse a mano alzada salvo que se solicite debidamente una votación por papeleta de conformidad con los estatutos.

**Errores y controversias**

**43.** (1) No se formularán objeciones a la capacitación de cualquier persona que vote en una junta general, salvo que sea en la junta o la junta en segunda convocatoria en la que se vaya a emitir el voto reprobado, y cada voto que no sea desestimado en la junta será válido.
(2) Dichas objeciones deberán remitirse al presidente de la junta, cuya decisión será definitiva.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Votos por papeleta**

**44.** (1) Una votación por papeleta sobre un acuerdo se podrá solicitar:

(a) con antelación a la junta general en la que se va a someter a votación, o

(b) en una junta general, ya sea antes de una votación a mano alzada sobre ese acuerdo o inmediatamente después de que se declare el resultado de la votación a mano alzada sobre ese acuerdo.

(2) Una votación por papeleta podrá ser solicitada por:

(a) el presidente de la junta;

(b) los consejeros;

(c) dos o más personas que tengan derecho a votar sobre el acuerdo; o

(d) una o más personas que representen como mínimo una décima parte de los derechos totales de voto de todos los accionistas que tengan derecho a votar sobre el acuerdo.

(3) Una solicitud de votación por papeleta podrá ser retirada si:

(a) todavía no se ha llevado a cabo la votación por papeleta, y

(b) el presidente de la junta da su consentimiento a la retirada.

(4) Las votaciones por papeleta deberán llevarse a cabo de forma inmediata y de la forma que disponga el presidente de la junta.

**Contenido de los documentos de apoderamiento**

**45.** (1) Los apoderados solo podrán nombrarse de forma válida mediante un documento de apoderamiento por escrito (en adelante, un "documento de apoderamiento") que:

(a) indique el nombre y la dirección del accionista que nombra al apoderado;

(b) especifique la persona que ha sido nombrada apoderada de ese accionista y la junta general en relación con la que se nombra a esa persona;

(c) esté firmado por o en nombre del accionista que nombra al apoderado o esté autenticado de la forma que determinen los consejeros; y

(d) se entregue a la sociedad de conformidad con los estatutos y las instrucciones contenidas en la convocatoria de la junta general con la que está relacionado.

(2) La sociedad podrá exigir que los documentos de apoderamiento se ajusten a un modelo determinado y podrá especificar diferentes modelos para diferentes fines.

(3) Los documentos de apoderamiento podrán especificar el sentido del voto del apoderado nombrado en virtud de los mismos (o que el apoderado se abstendrá de votar) con respecto a uno o más acuerdos. <

(4) Salvo que un documento de apoderamiento indique otra cosa, se entenderá que:

(a) confiere a la persona que se nombra apoderada en virtud del mismo facultad discrecional en cuanto al sentido del voto con respecto a acuerdos subsidiarios o de procedimiento presentados en la junta, y

(b) nombra a esa persona apoderada en relación con cualquier aplazamiento de la junta general con la que se relaciona así como con la propia junta.

**Entrega de los documentos de apoderamiento**

**46.** (1) Una persona que tenga derecho a asistir, pronunciarse o votar (ya sea a mano alzada o por papeleta) en una junta general seguirá teniendo derecho ese derecho con respecto a esa junta o cualquier aplazamiento de la misma, aunque esa persona u otra persona que actúe en su nombre haya entregado un documento de apoderamiento válido a la sociedad.

(2) Un nombramiento en virtud de un documento de apoderamiento podrá revocarse previa

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

entrega a la sociedad de una notificación por escrito por parte de o en nombre de la persona que entregó o en cuyo nombre se entregó el documento de apoderamiento.
(3) Una notificación de revocación de nombramiento de apoderado solo surtirá efecto si se entrega antes del comienzo de la junta en primera o segunda convocatoria con la que guarda relación.
(4) Si un documento de apoderamiento no es otorgado por la persona que nombra al apoderado, deberá ir acompañado de una acreditación por escrito de que la persona que lo otorgó está facultada para otorgarlo en nombre del nominador.

**Modificaciones de los acuerdos**

**47.** (1) Un acuerdo ordinario que se proponga en una junta general podrá modificarse mediante acuerdo ordinario si:

(a) una persona que tenga derecho a voto en la junta general en la cual se vaya a proponer entrega a la sociedad una notificación por escrito de la modificación propuesta, como mínimo 48 horas antes de que se vaya a celebrar la junta (o un momento posterior que el presidente de la junta determine), y

(b) la modificación propuesta, en opinión razonable del presidente de la junta, no modifica sustancialmente el alcance del acuerdo.

(2) Un acuerdo especial que se proponga en una junta general podrá modificarse mediante acuerdo ordinario si:

(a) el presidente de la junta propone la modificación en la junta general en la cual se vaya a proponer el acuerdo, y

(b) la modificación no va más allá de lo necesario para corregir un error gramatical u otro error no sustantivo en el acuerdo.

(3) Si el presidente de la junta, actuando de buena fe, decide erróneamente que es improcedente una modificación de un acuerdo, el error del presidente no invalidará la votación con respecto a ese acuerdo.

# PARTE 5

# TRÁMITES ADMINISTRATIVOS

**Medios de comunicación que han de utilizarse**

**48.** (1) Con sujeción a los estatutos, todo lo que sea enviado o facilitado por la sociedad o a la sociedad de conformidad con los estatutos se podrá enviar o facilitar de cualquier modo que estipule la Ley de Sociedades de 2006 para los documentos o la información que la sociedad está autorizada u obligada a enviar o facilitar o que se autorice o exija que sean enviados a la sociedad con arreglo a lo dispuesto en la Ley.
(2) Con sujeción a los estatutos, cualquier notificación o documento que deba enviarse o proporcionarse a un consejero en relación con la toma de decisiones por los consejeros también podrá enviarse o proporcionarse por los medios que ese consejero haya solicitado que se le envíen o proporcionen, junto con esas notificaciones o documentos, cuando corresponda.
(3) Un consejero podrá acordar con la sociedad que las notificaciones o los documentos que se remitan a ese consejero de una determinada forma se consideren recibidos en un plazo especificado a partir de su envío, y que ese plazo especificado sea inferior a 48 horas.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Sellos de la sociedad**

**49.** (1) Los sellos oficiales solo podrán utilizarse con la autorización de los consejeros.
(2) Los consejeros podrán decidir de qué forma se utilizarán los sellos oficiales.

**Inexistencia de derecho a inspeccionar las cuentas y otros registros**

**50.** Salvo que lo estipule la ley o lo autoricen los consejeros o un acuerdo ordinario de la sociedad, ninguna persona tendrá derecho a inspeccionar los registros o documentos contables u otros registros o documentos de la sociedad por el mero hecho de ser un accionista.

**Provisión para empleados ante el cese de la actividad**

**51.** Los consejeros podrán decidir crear provisiones en beneficio de los empleados o antiguos empleados de la sociedad o de cualquiera de sus filiales (que no sean consejeros o antiguos consejeros o consejeros en la sombra) en relación con el cese de la totalidad o parte de la actividad de la sociedad o de esa filial o su transmisión a cualquier persona.

INDEMNIZACIÓN DE LOS CONSEJEROS Y SEGUROS

**Indemnización**

**52.** (1) Con sujeción a lo dispuesto en el párrafo (2), un consejero pertinente de la sociedad o de una empresa asociada podrá ser indemnizado con cargo a los activos de la sociedad frente:

(a) a toda responsabilidad en la que incurra con respecto a cualquier negligencia, incumplimiento, vulneración de deber o abuso de confianza en relación con la sociedad o una empresa asociada.

(b) a toda responsabilidad en la que incurra con respecto a las actividades de la sociedad o de una empresas asociada en su calidad de fiduciario de un plan de pensiones de empleo (según se define el término en el artículo 235(6) de la Ley de Sociedades de 2006),

(c) cualquier otra responsabilidad en la que incurra ese consejero en calidad de directivo de la sociedad o de una empresa asociada.

(2) El presente artículo no autoriza ninguna exoneración de responsabilidad que sea prohibida o declarada nula por cualquier disposición de la Ley o por cualquier otra disposición legal.
(3) A efectos del presente artículo:

(a) se entiende que dos empresas son asociadas si una es filial de la otra o ambas son filiales de la misma persona jurídica, y

(b) por "consejero pertinente" se entiende cualquier consejero o exconsejero de la sociedad o una empresa asociada.

**Seguros**

**53.** (1) Los consejeros podrán decidir contratar y mantener un seguro, a costa de la sociedad, en beneficio de cualquier consejero pertinente con respecto a cualquier pérdida pertinente.
(2) A efectos del presente artículo:

(a) por "consejero pertinente" se entiende cualquier consejero o exconsejero de la sociedad o una empresa asociada.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

(b) por "pérdida pertinente" se entiende cualquier pérdida o responsabilidad en la que haya incurrido o pueda incurrir un consejero pertinente en relación con los deberes y facultades de ese consejero con respecto a la sociedad, cualquier empresa asociada o fondo de pensiones o plan de acciones de empleados de la sociedad o empresa asociada, y

(c) se entiende que dos empresas son asociadas si una es filial de la otra o ambas son filiales de la misma persona jurídica.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 11 de marzo de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 11 March 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

# SAVILLE & Co

SCRIVENER NOTARIES

Saville Notaries LLP One Carey Lane London EC2V 8AE

Tel: +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab Christopher Higgins*

Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*


Yo, la infrascrita KATIA EMILIE FALLOW, Notaria Pública con vecindad y ejercicio en la Ciudad de Londres, Inglaterra, debidamente facultada y juramentada por Autoridad Real, CERTIFICO QUE el documento aquí anexo es una copia fiel y exacta del **certificado de constitución** relativo a la sociedad denominada **LORCA JVCO LIMITED** de Londres, Inglaterra (en adelante, la "**Sociedad**"), tal y como se encuentra archivada en el REGISTRO DE SOCIEDADES DE INGLATERRA Y GALES de conformidad con la ley;

TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I KATIA EMILIE FALLOW of the City of London NOTARY PUBLIC by royal authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY that the document hereunto annexed is a true copy of the original **certificate of incorporation** relating to the company styled **LORCA JVCO LIMITED** of London, England (hereinafter, the "**Company)** as currently filed with the REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES according to law;

Y TAMBIÉN CERTIFICO QUE la Sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada (*private limited company*) registrada en el Reino Unido, debidamente constituida y existente conforme a las leyes de Inglaterra y Gales, inscrita en el Registro de Sociedades susodicho con el número 12497729 y con domicilio social en 11th Floor 200 Aldersgate Street, Londres EC1A 4HD, Inglaterra.

AND I DO FURTHER CERTIFY THAT the Company is a UK-registered private limited company duly organised and existing in accordance with the laws of England and Wales, registered with the said Registrar of Companies under number 12497729 and with registered office at 11th Floor 200 Aldersgate Street, London EC1A 4HD, England.

EN FE Y TESTIMONIO DE LO CUAL expido el presente que firmo y sello en Londres el día diez de marzo de dos mil veinte.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this tenth day of March two thousand and nineteen.

Saville & Co. Scrivener Notaries is the trading name of Saville Notaries LLP, a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC420687 and with registered office at One Carey Lane, London EC2V 8AE

Regulated through the Faculty Office of the Archbishop of Canterbury

*General Notary

SCRIVENER NOTARIES

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

| | |
|---|---|
| **1. Country:** Pays / Pais: | United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland |
| **This public document** Le présent acte public / El presente documento público | |
| **2. Has been signed by** a été signé par ha sido firmado por | Katia E Fallow |
| **3. Acting in the capacity of** agissant en qualité de quien actúa en calidad de | Notary Public |
| **4. Bears the seal / stamp of** est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de | The Said Notary Public |

**Certified**

Attesté / Certificado

| | |
|---|---|
| **5. at** á / en: London | **6. the** le / el día: 10 March 2020 |
| **7. by** par / por | Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs |
| **8. Number** sous no / bajo el numero | APO-1875989 |
| **9. Seal / stamp** Sceau / timbre Sello / timbre | **10. Signature** Signature Firma: D. Pankhania |

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

**To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk**

# FILE COPY

# CERTIFICATE OF INCORPORATION OF A PRIVATE LIMITED COMPANY

Company Number **12497729**

The Registrar of Companies for England and Wales, hereby certifies that

## LORCA JVCO LIMITED

is this day incorporated under the Companies Act 2006 as a private company, that the company is limited by shares, and the situation of its registered office is in England and Wales

Given at Companies House on **4th March 2020**

*N12497729S*

Companies House

REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES

THE OFFICIAL SEAL OF THE

# SAVILLE & Co

SCRIVENER NOTARIES

Saville Notaries LLP One Carey Lane London EC2V 8AE
Tel: +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab Christopher Higgins*

Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*

Yo, la infrascrita KATIA EMILIE FALLOW, Notaria Pública con vecindad y ejercicio en la Ciudad de Londres, Inglaterra, debidamente facultada y juramentada por Autoridad Real, CERTIFICO QUE el documento aquí anexo es una copia fiel y exacta del **certificado de constitución** relativo a la sociedad denominada **LORCA JVCO LIMITED** de Londres, Inglaterra (en adelante, la "**Sociedad**"), tal y como se encuentra archivada en el REGISTRO DE SOCIEDADES DE INGLATERRA Y GALES de conformidad con la ley;

TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I KATIA EMILIE FALLOW of the City of London NOTARY PUBLIC by royal authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY that the document hereunto annexed is a true copy of the original **certificate of incorporation** relating to the company styled **LORCA JVCO LIMITED** of London, England (hereinafter, the "**Company**) as currently filed with the REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES according to law;

Y TAMBIÉN CERTIFICO QUE la Sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada (*private limited company*) registrada en el Reino Unido, debidamente constituida y existente conforme a las leyes de Inglaterra y Gales, inscrita en el Registro de Sociedades susodicho con el número 12497729 y con domicilio social en 11th Floor 200 Aldersgate Street, Londres EC1A 4HD, Inglaterra.

AND I DO FURTHER CERTIFY THAT the Company is a UK-registered private limited company duly organised and existing in accordance with the laws of England and Wales, registered with the said Registrar of Companies under number 12497729 and with registered office at 11th Floor 200 Aldersgate Street, London EC1A 4HD, England.

EN FE Y TESTIMONIO DE LO CUAL expido el presente que firmo y sello en Londres el día diez de marzo de dos mil veinte.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this tenth day of March two thousand and nineteen.

13 MAR 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Saville & Co. Scrivener Notaries is the trading name of Saville Notaries LLP, a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC420687 and with registered office at One Carey Lane, London EC2V 8AE

Regulated through the Faculty Office of the Archbishop of Canterbury

*General Notary

## APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

| | |
|---|---|
| **1. Country:** Pays / Pais: | United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland |
| **This public document** Le présent acte public / El presente documento público | |
| **2. Has been signed by** a été signé par ha sido firmado por | Katia E Fallow |
| **3. Acting in the capacity of** agissant en qualité de quien actúa en calidad de | Notary Public |
| **4. Bears the seal / stamp of** est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de | The Said Notary Public |
| **Certified** Attesté / Certificado | |
| **5. at** á / en: London | **6. the** le / el día: 10 March 2020 |
| **7. by** par / por | Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs |
| **8. Number** sous no / bajo el numero | APO-1875989 |
| **9. Seal / stamp** Sceau / timbre Sello / timbre | **10. Signature** Signature Firma: D. Pankhania |

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

**To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk**

13 MAR 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**FILE COPY**

# CERTIFICATE OF INCORPORATION OF A PRIVATE LIMITED COMPANY

Company Number **12497729**

The Registrar of Companies for England and Wales, hereby certifies that

**LORCA JVCO LIMITED**

is this day incorporated under the Companies Act 2006 as a private company, that the company is limited by shares, and the situation of its registered office is in England and Wales

Given at Companies House on **4th March 2020**

*N12497729S*

13 MAR 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

Companies House

REGISTRAR OF COMPANIES FOR ENGLAND AND WALES

THE OFFICIAL SEAL OF THE

SAVILLE &Co

SCRIVENER NOTARIES

Saville Notaries LLP One Carey Lane Londres EC2V 8AE

Tel: +44 (0)20 7776 9800 www.savillenotaries.com mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn Nicholas Thompson Robert Kerss Andrew MacNab Christopher Higgins*

Eleonora Ceolin* Jana Derska* Katia Fallow*

[*Consta texto bilingüe español-inglés*]

[*Consta sello que reza*: KATIA EMILE FALLOW – NOTARIO PÚBLICO]

[*Consta firma ilegible*]

[*Consta logotipo de SCRIVENER NOTARIES*]

Saville & Co. Scrivener Notaries es el nombre comercial de Saville Notaries LLP, una sociedad de responsabilidad limitada registrada en Inglaterra y Gales con número de registro OC420687 y con domicilio social en One Carey Lane, Londres EC2V 8AE

Regulado a través de la Oficina de Facultad del Arzobispo de Canterbury

*Notario General

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

[*Consta formulario de apostilla trilingüe inglés-francés-español, cuya traducción del inglés al español reza como sigue*:

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. **País**: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte

**El presente documento público**

2. **ha sido firmado por** Katia E Fallow
3. **quien actúa en calidad de** Notario Público

4. **y está revestido del sello/timbre de** Dicho Notario Público

**Certificado**

5. **en** Londres
6. **el día** 10 de marzo de 2020
7. **por** Secretario de Estado para Asuntos Exteriores y del Commonwealth de su Majestad
8. **bajo el número** APO-1875989
9. **Sello/timbre**

[*Consta sello que reza como sigue:*

Ministerio de Asuntos Exteriores y del Commonwealth, Londres]

10. Firma: D. Pankhania
[*Consta firma ilegible*]

La presente Apostilla no puede usarse en Reino Unido y únicamente certifica la autenticidad de la firma, sello o timbre en el documento público del Reino Unido adjunto. No certifica la autenticidad del documento subyacente. Las apostillas adjuntas a documentos que han sido fotocopiados y certificados en Reino Unido únicamente confirman la firma del funcionario de Reino Unido que llevó a cabo la certificación. No acredita ni la firma en el documento original ni los contenidos del documento original de ninguna forma.

Si este documento se empleara en un país que no forme parte de la Convención de La Haya del 5 de octubre de 1961, debería presentarse al departamento consular de la misión que represente ese país.

**Para verificar esta apostilla visite www.verifyapostille.service.gov.uk**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

[*Consta logotipo de Companies House (Registro Mercantil de Reino Unido)*]

# COPIA DE ARCHIVO

## CERTIFICADO DE INCORPORACION
## DE UNA SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

Sociedad n.º 12497729

El Registrador Mercantil de Inglaterra y Gales certifica por la presente que

LORCA JVCO LIMITED

a fecha de hoy queda constituida en virtud de la Ley de sociedades (*Companies Act*) de 2006 como sociedad privada de responsabilidad limitada (*private company limited by shares*) y que su domicilio social se encuentra en Inglaterra y Gales

Otorgado en Companies House (Registro Mercantil de Reino Unido) el **4 de marzo de 2020**

[*Consta código de barras*]

*** N12497729S***

[*Consta logotipo que reza*: SELLO
OFICIAL DEL REGISTRO MERCANTIL
DE INGLATERRA Y GALES]

[*Consta logotipo de Companies House (Registro Mercantil)*]

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a .**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, .**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**ANEXO 4.ter**

**Copia legalizada y apostillada de los estatutos sociales de Lorca Aggregator Limited, así como extracto, legalizado y apostillado, del Registro de Sociedades (*Companies Registry*) de Jersey, junto con traducciones juradas al castellano de ambos documentos.**

# THE COMPANIES (JERSEY) LAW 1991

## PRIVATE PAR VALUE COMPANY LIMITED BY SHARES

## MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION

## OF

## LORCA AGGREGATOR LIMITED

**ST. HELIER**
**JERSEY**
**BRITISH CHANNEL ISLANDS**

Friday, March 13, 2020

On this day I, **ROBERT HARMAN**, a Notary Public certify the attached to be a true copy of the current Memorandum of Association and current Articles of Association of **LORCA AGGREGATOR LIMITED**, to which full faith and credit may and ought to be afforded in Judicature and thereout.

Robert Harman, Notary Public
De Carteret House, 7 Castle Street,
St. Helier, Jersey JE2 3BT,
Channel Islands
026026

Robert Harman, Notary Public
De Carteret House,
7 Castle Street, St. Helier,
Jersey JE2 3BT
Tel: 01534 766077
E mail: Robert.harman@notary.je

**APOSTILLE**

(Hague Convention of 5 October 1961/Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

**BAILIWICK OF JERSEY**

1. Country: Jersey, Channel Islands
   Pays: Jersey, Iles de la Manche.

   This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by
   A été signé par ..... R HARMAN .....

3. Acting in the capacity of
   Agissant en qualité de ..... NOTARY PUBLIC .....

4. Bears the seal/stamp of
   Est revêtu du sceau/timbre de ..... THE SAID NOTARY PUBLIC .....
   Certified/Attesté

5. At St. Helier/à St. Helier 6. The/le ..... 13 MAR 2020 .....

7. By Her Britannic Majesty's Lieutenant Governor of Jersey/
   Par le Lieutenant Gouverneur de Sa Majesté Britannique à Jersey

8. Number/sous No. JYG 134456

C. DESTRO

9. Stamp:
   Timbre:

10. Signature:

For the Lieutenant Governor of Jersey/
Pour le Lieutenant Gouverneur de Jersey

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be sent to the consular section of the mission representing that country.

**THE COMPANIES (JERSEY) LAW 1991**

**PRIVATE PAR VALUE COMPANY LIMITED BY SHARES**

# MEMORANDUM OF ASSOCIATION
# OF
# LORCA AGGREGATOR LIMITED

1 The name of the Company is Lorca Aggregator Limited

2 The Company is a private par value company.

3 The liability of each Member is limited to the amount unpaid on such Member's shares.

4 The authorised share capital of the Company is EUR 50,000 divided into 50,000 shares of a par value of EUR 1.00 each.

5 Capitalised terms that are not defined in this Memorandum of Association bear the respective meanings given to them in the Articles of Association of the Company.

WE, the subscriber to this Memorandum of Association, wish to form a company pursuant to this Memorandum of Association, and we agree to take the number of shares shown opposite our name.

**Dated:** 12 March **2020**

| **Names and Addresses of Subscribers** | **Number of Shares Taken** | **Signatures** |
|---|---|---|
| Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB<br>Jersey | One | Signed for and on behalf of Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br>---------- Signature of authorised signatory<br>Terese Price<br>---------- Print name<br>---------- Signature of authorised signatory<br>**Cleveland Stewart**<br>---------- Print name |
| Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB<br>Jersey | One | Signed for and on behalf of Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br>---------- Signature of authorised signatory<br>Terese Price<br>---------- Print name<br>---------- Signature of authorised signatory<br>**Cleveland Stewart**<br>---------- Print name |

Witness to all the above signatures:
2nd Floor, Sir Walter Raleigh House
48-50 Esplanade
St Helier
Jersey JE2 3QB

Signature: .....

Full name: Robert Lucas

**Index**


1 Interpretation....1

2 Commencement of Business....2

3 Issue of Shares....3

4 Register of Members....3

5 Closing Register of Members or Fixing Record Date....3

6 Certificates for Shares....4

7 Transfer of Shares....4

8 Redemption, Repurchase and Surrender of Shares....4

9 Treasury Shares....5

10 Variation of Rights of Shares....5

11 Commission on Issue or Sale of Shares....5

12 Non Recognition of Trusts....5

13 Lien on Shares....5

14 Call on Shares....6

15 Forfeiture of Shares....7

16 Transmission of Shares....7

17 Amendments of Memorandum and Articles of Association and Alteration of Capital....8

18 Offices and Places of Business....9

19 General Meetings....9

20 Notice of General Meetings....9

21 Proceedings at General Meetings....10

22 Votes of Members....11

23 Proxies....12

24 Corporate Members....12

25 Shares that May Not be Voted....13

26 Directors....13

27 Powers of Directors ..... 13
28 Appointment and Removal of Directors ..... 13
29 Vacation of Office of Director ..... 13
30 Proceedings of Directors ..... 14
31 Presumption of Assent ..... 15
32 Directors' Interests ..... 15
33 Minutes ..... 16
34 Delegation of Directors' Powers ..... 16
35 Alternate Directors ..... 17
36 No Minimum Shareholding ..... 17
37 Remuneration of Directors ..... 17
38 Seal ..... 18
39 Dividends, Distributions and Reserve ..... 18
40 Capitalisation ..... 19
41 Books of Account ..... 19
42 Audit ..... 20
43 Notices ..... 20
44 Winding Up ..... 21
45 Indemnity and Insurance ..... 21
46 Accounting Period ..... 22

**THE COMPANIES (JERSEY) LAW 1991**

**PRIVATE PAR VALUE COMPANY LIMITED BY SHARES**

# ARTICLES OF ASSOCIATION
# OF
# LORCA AGGREGATOR LIMITED

## 1 Interpretation

1.1 In the Articles the Standard Table prescribed by the Statute does not apply and is expressly excluded in its entirety and, unless there is something in the subject or context inconsistent therewith:

| | |
|---|---|
| **"Articles"** | means these articles of association of the Company. |
| **"Auditor"** | means the person for the time being performing the duties of auditor of the Company (if any). |
| **"Company"** | means the above named company. |
| **"Directors"** | means the directors for the time being of the Company. |
| **"Dividend"** | means any dividend (whether interim or final) resolved to be paid on Shares pursuant to the Articles. |
| **"Member"** | has the same meaning as in the Statute. |
| **"Memorandum"** | means the memorandum of association of the Company. |
| **"Ordinary Resolution"** | means a unanimous resolution passed by all of the Members entitled to vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general meeting. The expression also includes a unanimous written resolution signed by or on behalf of all Members for the passing of ordinary resolutions. |
| **"Register of Members"** | means the register of Members maintained in accordance with the Statute and includes (except where otherwise stated) any branch or duplicate register of Members. |
| **"Registered Office"** | means the registered office for the time being of the Company. |
| **"Seal"** | means the common seal of the Company and includes every duplicate seal. |
| **"Share"** | means a share in the Company and includes a fraction of a share in the Company. |
| **"Special Resolution"** | shall have the same meaning given in the Law, provided that, pursuant to Article 90(1A)(b) of the Law such resolution is a unanimous resolution passed by all of the Members entitled to vote in person or, where proxies are |

| | |
|---|---|
| | allowed, by proxy at a general meeting. The expression also includes a unanimous written resolution signed by or on behalf of all Members for the passing of special resolutions. |
| **"Statute"** | means the Companies (Jersey) Law 1991. |
| **"Subscriber"** | means the subscriber to the Memorandum. |
| **"Treasury Share"** | means a Share held in the name of the Company as a treasury share in accordance with the Statute. |

1.2 In the Articles:

(a) words importing the singular number include the plural number and vice versa;

(b) words importing the masculine gender include the feminine gender;

(c) words importing persons include corporations as well as any other legal or natural person;

(d) "written" and "in writing" include all modes of representing or reproducing words in visible form;

(e) "shall" shall be construed as imperative and "may" shall be construed as permissive;

(f) references to provisions of any law or regulation shall be construed as references to those provisions as amended, modified, re-enacted or replaced;

(g) any phrase introduced by the terms "including", "include", "in particular" or any similar expression shall be construed as illustrative and shall not limit the sense of the words preceding those terms;

(h) the term "and/or" is used to mean both "and" as well as "or." The use of "and/or" in certain contexts in no respects qualifies or modifies the use of the terms "and" or "or" in others. The term "or" shall not be interpreted to be exclusive and the term "and" shall not be interpreted to require the conjunctive (in each case, unless the context otherwise requires);

(i) headings are inserted for reference only and shall be ignored in construing the Articles;

(j) the term "clear days" in relation to the period of a notice means that period excluding the day when the notice is received or deemed to be received and the day for which it is given or on which it is to take effect; and

(k) the term "holder" in relation to a Share means a person whose name is entered in the Register of Members as the holder of such Share.

## 2 Commencement of Business

2.1 The business of the Company may be commenced as soon after incorporation of the Company as the Directors shall see fit.

2.2 The Directors may, to the extent permitted by Statute, pay, out of the capital or any other monies of the Company, all expenses incurred in or about the formation and establishment of the Company, including the expenses of registration.

## 3 Issue of Shares

3.1 Subject to the provisions, if any, in the Memorandum (and to any direction that may be given by the Company in a general meeting) and without prejudice to any rights attached to any existing Shares, the Directors may allot, issue, grant options over or otherwise dispose of Shares (including fractions of a Share) with or without preferred, deferred or other rights or restrictions, whether in regard to Dividend or other distribution, voting, return of capital or otherwise and to such persons, at such times and on such other terms as they think proper, and may also (subject to the Statute and the Articles) vary such rights.

3.2 The Company shall not issue Shares to bearer.

3.3 The Company may by Special Resolution alter its Memorandum so as to increase its authorised share capital and make all such other alterations and amendments to its share capital as may be permitted by the Statute.

3.4 The share capital of the Company is as specified in the Memorandum and the Shares shall have the rights and are subject to the conditions set out in these Articles.

3.5 The par or nominal value paid up on any Share shall be transferred to a nominal capital account maintained in accordance with the Statute.

3.6 The premium (if any) paid up on any Share shall be transferred to a share premium account maintained in accordance with the Statute.

## 4 Register of Members

4.1 The Company shall maintain or cause to be maintained the Register of Members in accordance with the Statute.

4.2 The Directors may determine that the Company shall maintain one or more branch registers of Members in accordance with the Statute. The Directors may also determine which register of Members shall constitute the principal register and which shall constitute the branch register or registers, and to vary such determination from time to time.

## 5 Closing Register of Members or Fixing Record Date

5.1 For the purpose of determining Members entitled to notice of, or to vote at any meeting of Members or any adjournment thereof, or Members entitled to receive payment of any Dividend or other distribution, or in order to make a determination of Members for any other purpose, the Directors may provide that the Register of Members shall be closed for transfers for a stated period which shall not in any case exceed forty days.

5.2 In lieu of, or apart from, closing the Register of Members, the Directors may fix in advance or arrears a date as the record date for any such determination of Members entitled to notice of, or to vote at any meeting of the Members or any adjournment thereof, or for the purpose of determining the Members entitled to receive payment of any Dividend or other distribution, or in order to make a determination of Members for any other purpose.

5.3 If the Register of Members is not so closed and no record date is fixed for the determination of Members entitled to notice of, or to vote at, a meeting of Members or Members entitled to receive payment of a Dividend or other distribution, the date on which notice of the meeting is sent or the date on which the resolution of the Directors resolving to pay such Dividend or

other distribution is passed, as the case may be, shall be the record date for such determination of Members. When a determination of Members entitled to vote at any meeting of Members has been made as provided in this Article, such determination shall apply to any adjournment thereof.

## 6 Certificates for Shares

6.1 A Member shall only be entitled to a share certificate if the Directors resolve that share certificates shall be issued. Share certificates representing Shares, if any, shall be in such form as the Directors may determine. Share certificates shall be signed by two Directors (each of whom appointed by a different Member) or other persons authorised by the Directors. The Directors may authorise certificates to be issued with the authorised signature(s) affixed by mechanical process. All certificates for Shares shall be consecutively numbered or otherwise identified and shall specify the Shares to which they relate. All certificates surrendered to the Company for transfer shall be cancelled and subject to the Articles no new certificate shall be issued until the former certificate representing a like number of relevant Shares shall have been surrendered and cancelled.

6.2 The Company shall not be bound to issue more than one certificate for Shares held jointly by more than one person and delivery of a certificate to one joint holder shall be a sufficient delivery to all of them.

6.3 If a share certificate is defaced, worn out, lost or destroyed, it may be renewed on such terms (if any) as to evidence and indemnity and on the payment of such expenses reasonably incurred by the Company in investigating evidence, as the Directors may prescribe, and (in the case of defacement or wearing out) upon delivery of the old certificate.

6.4 Every share certificate sent in accordance with the Articles will be sent at the risk of the Member or other person entitled to the certificate. The Company will not be responsible for any share certificate lost or delayed in the course of delivery.

## 7 Transfer of Shares

7.1 Subject to Article 3.1, Shares are transferable subject to the approval of the Directors by resolution who may, in their absolute discretion, decline to register any transfer of Shares without giving any reason. If the Directors refuse to register a transfer they shall notify the transferee within two months of such refusal.

7.2 The instrument of transfer of any Share shall be in writing and shall be executed by or on behalf of the transferor (and if the Directors so require, signed by or on behalf of the transferee). The transferor shall be deemed to remain the holder of a Share until the name of the transferee is entered in the Register of Members.

## 8 Redemption, Repurchase and Surrender of Shares

8.1 Subject to the provisions of the Statute the Company may issue Shares that are to be redeemed or are liable to be redeemed at the option of the Member or the Company. The redemption of such Shares shall be effected in such manner and upon such other terms as the Company may, by Special Resolution, determine before the issue of the Shares.

8.2 Subject to the provisions of the Statute, the Company may purchase its own Shares (including any redeemable Shares) in such manner and on such other terms as the Directors may agree with the relevant Member.

8.3 The Company may make a payment in respect of the redemption or purchase of its own Shares in any manner permitted by the Statute, including out of capital.

8.4 The Directors may accept the surrender for no consideration of any fully paid Share.

## 9 Treasury Shares

9.1 Subject to the terms of an Ordinary Resolution to hold Shares as Treasury Shares as required by the Statute, the Directors may, prior to the purchase, redemption or surrender of any Share, determine that such Share shall be held as a Treasury Share.

9.2 The Directors may determine to cancel a Treasury Share or transfer a Treasury Share on such terms as they think proper (including, without limitation, for nil consideration).

## 10 Variation of Rights of Shares

10.1 If at any time the share capital of the Company is divided into different classes of Shares, all or any of the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the Shares of that class) may, whether or not the Company is being wound up, be varied only with the consent in writing of the holders of all of the issued Shares of that class, or with the approval of a Special Resolution passed at a separate meeting of the holders of the Shares of that class. To any such meeting all the provisions of the Articles relating to general meetings shall apply *mutatis mutandis*, except that the necessary quorum shall be two persons holding or representing by proxy all of the issued Shares of the class and that any holder of Shares of the class present in person or by proxy may demand a poll.

10.2 The rights conferred upon the holders of the Shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the Shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further Shares ranking *pari passu* therewith.

## 11 Commission on Issue or Sale of Shares

The Company may, in so far as the Statute permits, pay a commission to any person in consideration of his subscribing or agreeing to subscribe (whether absolutely or conditionally) or procuring or agreeing to procure subscriptions (whether absolutely or conditionally) for any Shares. Such commissions may be satisfied by the payment of cash and/or the issue of fully or partly paid-up Shares. The Company may also on any issue of Shares pay such brokerage as may be lawful.

## 12 Non Recognition of Trusts

The Company shall not be bound by or compelled to recognise in any way (even when notified) any equitable, contingent, future or partial interest in any Share, or (except only as is otherwise provided by the Articles or the Statute) any other rights in respect of any Share other than an absolute right to the entirety thereof in the holder.

## 13 Lien on Shares

13.1 The Company shall have a first and paramount lien on all unpaid or part paid Shares registered in the name of a Member (whether solely or jointly with others) for all debts, liabilities or engagements to or with the Company (whether presently payable or not) by such Member or his estate, either alone or jointly with any other person, whether a Member or not, but the Directors may at any time declare any Share to be wholly or in part exempt from the provisions of this Article. The registration of a transfer of any such Share shall operate as a waiver of the Company's lien thereon. The Company's lien on a Share shall also extend to any amount payable in respect of that Share.

13.2 The Company may sell, in such manner as the Directors think fit, any Shares on which the Company has a lien, if a sum in respect of which the lien exists is presently payable, and is not paid within 14 clear days after notice has been received or deemed to have been received

by the holder of the Shares, or to the person entitled to it in consequence of the death or bankruptcy of the holder, demanding payment and stating that if the notice is not complied with the Shares may be sold.

13.3 To give effect to any such sale the Directors may authorise any person to execute an instrument of transfer of the Shares sold to, or in accordance with the directions of, the purchaser. The purchaser or his nominee shall be registered as the holder of the Shares comprised in any such transfer, and he shall not be bound to see to the application of the purchase money, nor shall his title to the Shares be affected by any irregularity or invalidity in the sale or the exercise of the Company's power of sale under the Articles.

13.4 The net proceeds of such sale after payment of costs, shall be applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable and any balance shall (subject to a like lien for sums not presently payable as existed upon the Shares before the sale) be paid to the person entitled to the Shares at the date of the sale.

## 14 Call on Shares

14.1 Subject to the terms of the allotment and issue of any Shares, the Directors may make calls upon the Members in respect of any monies unpaid on their Shares (whether in respect of par value or premium), and each Member shall (subject to receiving at least 14 clear days' notice specifying the time or times of payment) pay to the Company at the time or times so specified the amount called on the Shares. A call may be revoked or postponed, in whole or in part, as the Directors may determine. A call may be required to be paid by instalments. A person upon whom a call is made shall remain liable for calls made upon him notwithstanding the subsequent transfer of the Shares in respect of which the call was made.

14.2 A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Directors authorising such call was passed.

14.3 The joint holders of a Share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.

14.4 If a call remains unpaid after it has become due and payable, the person from whom it is due shall pay interest on the amount unpaid from the day it became due and payable until it is paid at such rate as the Directors may determine (and in addition all expenses that have been incurred by the Company by reason of such non-payment), but the Directors may waive payment of the interest or expenses wholly or in part.

14.5 An amount payable in respect of a Share on issue or allotment or at any fixed date, whether on account of the par value of the Share or premium or otherwise, shall be deemed to be a call and if it is not paid all the provisions of the Articles shall apply as if that amount had become due and payable by virtue of a call.

14.6 The Directors may issue Shares with different terms as to the amount and times of payment of calls, or the interest to be paid.

14.7 The Directors may, if they think fit, receive an amount from any Member willing to advance all or any part of the monies uncalled and unpaid upon any Shares held by him, and may (until the amount would otherwise become payable) pay interest at such rate as may be agreed upon between the Directors and the Member paying such amount in advance.

14.8 No such amount paid in advance of calls shall entitle the Member paying such amount to any portion of a Dividend or other distribution payable in respect of any period prior to the date upon which such amount would, but for such payment, become payable.

## 15 Forfeiture of Shares

15.1 If a call or instalment of a call remains unpaid after it has become due and payable the Directors may give to the person from whom it is due not less than 14 clear days' notice requiring payment of the amount unpaid together with any interest which may have accrued, and any expenses incurred by the Company by reason of such non-payment. The notice shall specify where payment is to be made and shall state that if the notice is not complied with the Shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.

15.2 If the notice is not complied with, any Share in respect of which it was given may, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the Directors. Such forfeiture shall include all Dividends, other distributions or other monies payable in respect of the forfeited Share and not paid before the forfeiture.

15.3 A forfeited Share may be sold, re-allotted or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the Directors think fit and at any time before a sale, re-allotment or disposition the forfeiture may be cancelled on such terms as the Directors think fit. Where for the purposes of its disposal a forfeited Share is to be transferred to any person the Directors may authorise some person to execute an instrument of transfer of the Share in favour of that person.

15.4 A person any of whose Shares have been forfeited shall cease to be a Member in respect of them and shall surrender to the Company for cancellation the certificate for the Shares forfeited and shall remain liable to pay to the Company all monies which at the date of forfeiture were payable by him to the Company in respect of those Shares together with interest at such rate as the Directors may determine, but his liability shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all monies due and payable by him in respect of those Shares.

15.5 A certificate in writing under the hand of two Directors or officers (each of whom is appointed by a different Member) of the Company that a Share has been forfeited on a specified date shall be conclusive evidence of the facts stated in it as against all persons claiming to be entitled to the Share. The certificate shall (subject to the execution of an instrument of transfer) constitute a good title to the Share and the person to whom the Share is sold or otherwise disposed of shall not be bound to see to the application of the purchase money, if any, nor shall his title to the Share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the Share.

15.6 The provisions of the Articles as to forfeiture shall apply in the case of non payment of any sum which, by the terms of issue of a Share, becomes payable at a fixed time, whether on account of the par value of the Share or by way of premium as if it had been payable by virtue of a call duly made and notified.

## 16 Transmission of Shares

16.1 If a Member dies the survivor or survivors (where he was a joint holder) or his executor, administrator or legal personal representatives (where he was a sole holder), shall be the only persons recognised by the Company as having any title to his Shares. The estate of a deceased Member is not thereby released from any liability in respect of any Share, for which he was a joint or sole holder.

16.2 Any person becoming entitled to a Share in consequence of the death or bankruptcy or liquidation or dissolution of a Member (or in any other way than by transfer) may, upon such evidence being produced as may be required by the Directors, elect, by a notice in writing sent by him to the Company, either to become the holder of such Share or to have some person nominated by him registered as the holder of such Share. If he elects to have another person registered as the holder of such Share he shall sign an instrument of transfer of that Share to that person. The Directors shall, in either case, have the same right to decline or

suspend registration as they would have had in the case of a transfer of the Share by the relevant Member before his death or bankruptcy or liquidation or dissolution, as the case may be.

16.3 A person becoming entitled to a Share by reason of the death or bankruptcy or liquidation or dissolution of a Member (or in any other case than by transfer) shall be entitled to the same Dividends, other distributions and other advantages to which he would be entitled if he were the holder of such Share. However, he shall not, before becoming a Member in respect of a Share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to general meetings of the Company and the Directors may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to have some person nominated by him registered as the holder of the Share (but the Directors shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration as they would have had in the case of a transfer of the Share by the relevant Member before his death or bankruptcy or liquidation or dissolution or any other case than by transfer, as the case may be). If the notice is not complied with within 90 days of being received or deemed to be received (as determined pursuant to the Articles) the Directors may thereafter withhold payment of all Dividends, other distributions, bonuses or other monies payable in respect of the Share until the requirements of the notice have been complied with.

## 17 Amendments of Memorandum and Articles of Association and Alteration of Capital

17.1 The Company may by Special Resolution:

(a) increase its share capital by such sum as the Special Resolution shall prescribe and with such rights, priorities and privileges as may be set out in the Special Resolution;

(b) consolidate and divide all or any of its share capital into Shares of larger amount than its existing Shares;

(c) convert all or any of its paid-up Shares into stock, and reconvert that stock into paid-up Shares of any denomination;

(d) by subdivision of its existing Shares or any of them divide the whole or any part of its share capital into Shares of smaller amount than is fixed by the Memorandum;

(e) convert its status to that of a no par value company;

(f) cancel any Shares that at the date of the passing of the Special Resolution have not been taken or agreed to be taken by any person and diminish the amount of its share capital by the amount of the Shares so cancelled;

(g) change its name;

(h) alter or add to the Articles;

(i) alter or add to the Memorandum; and

(j) reduce its share capital or any capital redemption reserve fund.

17.2 All new Shares created in accordance with the provisions of the preceding Article shall be subject to the same provisions of the Articles with reference to the payment of calls, liens, transfer, transmission, forfeiture and otherwise as the Shares in the original share capital.

## 18 Offices and Places of Business

Subject to the provisions of the Statute, the Company may by resolution of the Directors change the location of its Registered Office. The Company may, in addition to its Registered Office, maintain such other offices or places of business as the Directors determine.

## 19 General Meetings

19.1 All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings and the Company shall not be required to hold annual general meetings unless the Company determines otherwise by way of Special Resolution.

19.2 The Directors may call general meetings, and they shall on a Members' requisition forthwith proceed to convene an extraordinary general meeting of the Company within 2 months of the date of the deposit of the requisition.

19.3 A Members' requisition is a requisition of Members holding at the date of deposit of the requisition not less than 10% in par value of the issued Shares which as at that date carry the right to vote at general meetings of the Company.

19.4 The Members' requisition must state the objects of the meeting and must be signed by the requisitionists and deposited at the Registered Office, and may consist of several documents in like form each signed by one or more requisitionists.

19.5 If there are no Directors as at the date of the deposit of the Members' requisition or if the Directors do not within 21 days from the date of the deposit of the Members' requisition duly proceed to convene a general meeting to be held within a further 21 days, the requisitionists, or any of them representing more than one-half of the total voting rights of all of the requisitionists, may themselves convene a general meeting, but any meeting so convened shall be held no later than the day which falls three months after the expiration of the said 21 day period.

19.6 A general meeting convened as aforesaid by requisitionists shall be convened in the same manner as nearly as possible as that in which general meetings are to be convened by Directors.

## 20 Notice of General Meetings

20.1 At least 14 clear days' notice shall be given of any general meeting, including any general meeting at which a Special Resolution is proposed. Every notice shall specify the place, the day and the hour of the meeting and the general nature of the business to be conducted at the general meeting and shall be given in the manner hereinafter mentioned or in such other manner if any as may be prescribed by the Company, provided that a general meeting of the Company shall, whether or not the notice specified in this Article has been given and whether or not the provisions of the Articles regarding general meetings have been complied with, be deemed to have been duly convened if it is so agreed:

20.2 in the case of an annual general meeting, by all of the Members entitled to attend and vote thereat; and

20.3 in the case of an extraordinary general meeting, by a majority in number of the Members having a right to attend and vote at the meeting, together holding not less than 90% in par value of the Shares giving that right.

20.4 The accidental omission to give notice of a general meeting to, or the non receipt of notice of a general meeting by, any person entitled to receive such notice shall not invalidate the proceedings of that general meeting.

## 21 Proceedings at General Meetings

21.1 No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum is present. Two Members being individuals present in person or by proxy or if a corporation or other non-natural person by its duly authorised representative or proxy shall be a quorum unless the Company has only one Member entitled to vote at such general meeting in which case the quorum shall be that one Member present in person or by proxy or (in the case of a corporation or other non-natural person) by its duly authorised representative or proxy.

21.2 A person may participate at a general meeting by conference telephone or other communications equipment by means of which all the persons participating in the meeting can communicate with each other. Participation by a person in a general meeting in this manner is treated as presence in person at that meeting.

21.3 A resolution (including a Special Resolution) in writing (in one or more counterparts) signed by or on behalf of all of the Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or, being corporations or other non-natural persons, signed by their duly authorised representatives) shall be as valid and effective as if the resolution had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.

21.4 If a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting to commence or if during such a meeting a quorum ceases to be present, the meeting, if convened upon a Members' requisition, shall be dissolved and in any other case it shall stand adjourned to the same day in the next week at the same time and/or place or to such other day, time and/or place as the Directors may determine, and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting to commence, the Members present shall be a quorum.

21.5 The Directors may, at any time prior to the time appointed for the meeting to commence, appoint any person to act as chairman of a general meeting of the Company or, if the Directors do not make any such appointment, the chairman, if any, of the board of Directors shall preside as chairman at such general meeting. If there is no such chairman, or if he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for the meeting to commence, or is unwilling to act, the Directors present shall elect one of their number to be chairman of the meeting.

21.6 If no Director is willing to act as chairman or if no Director is present within fifteen minutes after the time appointed for the meeting to commence, the Members present shall choose one of their number to be chairman of the meeting.

21.7 The chairman may, with the consent of a meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the meeting) adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place.

21.8 When a general meeting is adjourned for 30 days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting. Otherwise it shall not be necessary to give any such notice of an adjourned meeting.

21.9 A resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands unless before, or on the declaration of the result of, the show of hands, the chairman demands a poll, or (i) any other Member or Members collectively present in person or by proxy (or in the case of a corporation or other non-natural person, by its duly authorised representative or proxy) and holding at least 10% in par value of the Shares giving a right to attend and vote at the meeting; or (ii) not less than five Members present and having a right to vote at the meeting, demand a poll.

21.10 Unless a poll is duly demanded and the demand is not withdrawn a declaration by the chairman that a resolution has been carried or carried unanimously, or by a particular majority, or lost or not carried by a particular majority, an entry to that effect in the minutes of the proceedings of the meeting shall be conclusive evidence of that fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against such resolution.

21.11 The demand for a poll may be withdrawn.

21.12 Except on a poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment, a poll shall be taken as the chairman directs, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the general meeting at which the poll was demanded.

21.13 A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken at such date, time and place as the chairman of the general meeting directs, and any business other than that upon which a poll has been demanded or is contingent thereon may proceed pending the taking of the poll.

21.14 A person may participate in a general meeting by conference telephone or other communications equipment by means of which all the persons participating in the meeting can communicate with each other at the same time. Participation by a person in a meeting in this manner is treated as presence in person at that meeting. Unless otherwise determined by the Directors, the meeting shall be deemed to be held at the place specified in the notice of the meeting.

## 22 Votes of Members

22.1 Subject to any rights or restrictions attached to any Shares, on a show of hands every Member who (being an individual) is present in person or by proxy or, if a corporation or other non-natural person is present by its duly authorised representative or by proxy, shall have one vote and on a poll every Member present in any such manner shall have one vote for every Share of which he is the holder.

22.2 In the case of joint holders the vote of the senior holder who tenders a vote, whether in person or by proxy (or, in the case of a corporation or other non-natural person, by its duly authorised representative or proxy), shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders, and seniority shall be determined by the order in which the names of the holders stand in the Register of Members.

22.3 A Member of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any court, having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by his committee, receiver, *curator bonis*, or other person on such Member's behalf appointed by that court, and any such committee, receiver, *curator bonis* or other person may vote by proxy.

22.4 No person shall be entitled to vote at any general meeting unless he is registered as a Member on the record date for such meeting nor unless all calls or other monies then payable by him in respect of Shares have been paid.

22.5 No objection shall be raised as to the qualification of any voter except at the general meeting or adjourned general meeting at which the vote objected to is given or tendered and every vote not disallowed at the meeting shall be valid. Any objection made in due time in accordance with this Article shall be referred to the chairman whose decision shall be final and conclusive.

22.6 On a poll or on a show of hands votes may be cast either personally or by proxy (or in the case of a corporation or other non-natural person by its duly authorised representative or

proxy). A Member may appoint more than one proxy or the same proxy under one or more instruments to attend and vote at a meeting. Where a Member appoints more than one proxy the instrument of proxy shall state which proxy is entitled to vote on a show of hands and shall specify the number of Shares in respect of which each proxy is entitled to exercise the related votes.

22.7 On a poll, a Member holding more than one Share need not cast the votes in respect of his Shares in the same way on any resolution and therefore may vote a Share or some or all such Shares either for or against a resolution and/or abstain from voting a Share or some or all of the Shares and, subject to the terms of the instrument appointing him, a proxy appointed under one or more instruments may vote a Share or some or all of the Shares in respect of which he is appointed either for or against a resolution and/or abstain from voting a Share or some or all of the Shares in respect of which he is appointed.

## 23 Proxies

23.1 The instrument appointing a proxy shall be in writing and shall be executed under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing, or, if the appointor is a corporation or other non natural person, under the hand of its duly authorised representative. A proxy need not be a Member.

23.2 The Directors may, in the notice convening any meeting or adjourned meeting, or in an instrument of proxy sent out by the Company, specify the manner by which the instrument appointing a proxy shall be deposited and the place and the time (being not later than the time appointed for the commencement of the meeting or adjourned meeting to which the proxy relates) at which the instrument appointing a proxy shall be deposited. In the absence of any such direction from the Directors in the notice convening any meeting or adjourned meeting or in an instrument of proxy sent out by the Company, the instrument appointing a proxy shall be deposited physically at the Registered Office not less than 48 hours before the time appointed for the meeting or adjourned meeting to commence at which the person named in the instrument proposes to vote. Provided always that no account shall be taken of any day or part thereof which is not a "working day" for the purposes of Article 96(4B) of the Statute in determining such 48 hour period.

23.3 The chairman may in any event at his discretion declare that an instrument of proxy shall be deemed to have been duly deposited. An instrument of proxy that is not deposited in the manner permitted, or which has not been declared to have been duly deposited by the chairman, shall be invalid.

23.4 The instrument appointing a proxy may be in any usual or common form (or such other form as the Directors may approve) and may be expressed to be for a particular meeting or any adjournment thereof or generally until revoked. An instrument appointing a proxy shall be deemed to include the power to demand or join or concur in demanding a poll.

23.5 Votes given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed, or the transfer of the Share in respect of which the proxy is given unless notice in writing of such death, insanity, revocation or transfer was received by the Company at the Registered Office before the commencement of the general meeting, or adjourned meeting at which it is sought to use the proxy.

## 24 Corporate Members

Any corporation or other non-natural person which is a Member may in accordance with its constitutional documents, or in the absence of such provision by resolution of its directors or other governing body, authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company or of any class of Members, and the person so authorised shall be

entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which he represents as the corporation could exercise if it were an individual Member. The Directors or chairman of the meeting may require a representative of a non-natural person to produce certified copy evidence of their authority to act.

## 25 Shares that May Not be Voted

Shares in the Company that are beneficially owned by the Company as Treasury Shares or otherwise shall not be voted, directly or indirectly, at any meeting and shall not be counted in determining the total number of outstanding Shares at any given time.

## 26 Directors

There shall be a board of Directors consisting of four persons (exclusive of alternate Directors), each Member appointing two Directors, provided however that the Company may by Special Resolution increase or reduce the limits in the number of Directors. The first Directors of the Company shall be determined in writing by, or appointed by a resolution of, the Subscriber.

## 27 Powers of Directors

27.1 Subject to the provisions of the Statute, the Memorandum and the Articles and to any directions given by Special Resolution, the business of the Company shall be managed by the Directors who may exercise all the powers of the Company. No alteration of the Memorandum or Articles and no such direction shall invalidate any prior act of the Directors which would have been valid if that alteration had not been made or that direction had not been given. A duly convened meeting of Directors at which a quorum is present may exercise all powers exercisable by the Directors.

27.2 All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange and other negotiable or transferable instruments and all receipts for monies paid to the Company shall be signed, drawn, accepted, endorsed or otherwise executed as the case may be in such manner as the Directors shall determine by resolution.

27.3 The Directors on behalf of the Company may pay a gratuity or pension or allowance on retirement to any Director who has held any other salaried office or place of profit with the Company or to his widow or dependants and may make contributions to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such gratuity, pension or allowance.

27.4 The Directors may exercise all the powers of the Company to borrow money and to mortgage, create a security interest over or charge its undertaking, property and assets (present and future) and uncalled capital or any part thereof and to issue debentures, debenture stock, mortgages, bonds and other such securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

## 28 Appointment and Removal of Directors

28.1 The Company may by Ordinary Resolution appoint any person to be a Director or may by Ordinary Resolution remove any Director.

28.2 The Directors may appoint any person to be a Director, either to fill a vacancy or as an additional Director provided that the appointment does not cause the number of Directors to exceed any number fixed by or in accordance with the Articles as the maximum number of Directors.

## 29 Vacation of Office of Director

The office of a Director shall be vacated if:

(a) the Director gives notice in writing to the Company that he resigns the office of Director; or

(b) the Director absents himself (for the avoidance of doubt, without being represented by proxy or an alternate Director appointed by him) from three consecutive meetings of the board of Directors without special leave of absence from the Directors, and the Directors pass a resolution that he has by reason of such absence vacated office; or

(c) the Director dies, becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or

(d) the Director ceases to be a director pursuant to the Statute or is disqualified or prohibited from acting as a Director whether pursuant to the Statute or otherwise; or

(e) the Director is found to be or becomes of unsound mind; or

(f) all of the other Directors (being not less than two in number) determine that he should be removed as a Director, either by a resolution passed by all of the other Directors at a meeting of the Directors duly convened and held in accordance with the Articles or by a resolution in writing signed by all of the other Directors.

## 30 Proceedings of Directors

30.1 The quorum for the transaction of the business of the Directors shall be two (each of whom is appointed by a different Member). A person who holds office as an alternate Director shall, if his appointor is not present, be counted in the quorum. A Director who also acts as an alternate Director shall, if his appointor is not present, count twice towards the quorum.

30.2 Subject to the provisions of the Articles, the Directors may regulate their proceedings as they think fit. Questions arising at any meeting shall be decided by at least two Directors (each of whom is appointed by a different Member). A Director who is also an alternate Director shall be entitled in the absence of his appointor to a separate vote on behalf of his appointor in addition to his own vote.

30.3 A person may participate in a meeting of the Directors or any committee of Directors by conference telephone or other communications equipment by means of which all the persons participating in the meeting can communicate with each other at the same time. Participation by a person in a meeting in this manner is treated as presence in person at that meeting. Unless otherwise determined by the Directors the meeting shall be deemed to be held at the place where the chairman is located at the start of the meeting.

30.4 A resolution in writing (in one or more counterparts) signed by all the Directors or all the members of a committee of the Directors shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the Directors, or committee of Directors as the case may be, duly convened and held.

30.5 Two Directors (each of whom is appointed by a different Member), including alternate Directors, on the direction of two Directors (each of whom is appointed by a different Member) shall, call a meeting of the Directors by giving notice in writing to every Director and alternate Director which notice shall set forth the general nature of the business to be considered unless notice is waived by all the Directors (or their alternates) either at, before or after the meeting is held.

30.6 The continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body, but if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to the Articles as the necessary quorum of Directors the continuing Directors may act only for the purpose of increasing the number of Directors to be equal to such fixed number, or of summoning a general meeting of the Company, but for no other purpose.

30.7 The Directors may elect a chairman of their board and determine the period for which he is to hold office; but if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes after the time appointed for the meeting to commence, the Directors present may choose one of their number to be chairman of the meeting.

30.8 All acts done by any meeting of the Directors or of a committee of the Directors (including any person acting as an alternate Director) shall, notwithstanding that it is afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any Director or alternate Director, and/or that they or any of them were disqualified, and/or had vacated their office and/or were not entitled to vote, be as valid as if every such person had been duly appointed and/or not disqualified to be a Director or alternate Director and/or had not vacated their office and/or had been entitled to vote, as the case may be.

30.9 A Director or an alternate Director may be represented at any meetings of the board of Directors by a proxy appointed in writing by him. The proxy shall count towards the quorum and the vote of the proxy shall for all purposes be deemed to be that of the appointing Director.

## 31 Presumption of Assent

A Director or alternate Director who is present at a meeting of the board of Directors at which action on any Company matter is taken shall be presumed to have assented to the action taken unless his dissent shall be entered in the minutes of the meeting or unless he shall file his written dissent from such action with the person acting as the chairman or secretary of the meeting before the adjournment thereof or shall forward such dissent by registered post to such person immediately after the adjournment of the meeting. Such right to dissent shall not apply to a Director or alternate Director who voted in favour of such action.

## 32 Directors' Interests

32.1 A Director or alternate Director may hold any other office or place of profit under the Company (other than the office of Auditor) in conjunction with his office of Director for such period and on such terms as to remuneration and otherwise as the Directors may determine.

32.2 A Director or alternate Director may act by himself or by, through or on behalf of his firm in a professional capacity for the Company and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director or alternate Director.

32.3 A Director or alternate Director may be or become a director or other officer of or otherwise interested in any company promoted by the Company or in which the Company may be interested as a shareholder, a contracting party or otherwise, and no such Director or alternate Director shall be accountable to the Company for any remuneration or other benefits received by him as a director or officer of, or from his interest in, such other company.

32.4 No person shall be disqualified from the office of Director or alternate Director or prevented by such office from contracting with the Company, either as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract or any contract or transaction entered into by or on behalf of the Company in which any Director or alternate Director shall be in any way interested be or be liable to be avoided, nor shall any Director or alternate Director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by or arising in connection with any such contract or transaction by reason of such Director or alternate Director holding office or of the fiduciary relationship thereby established. A Director or alternate Director who has, directly or indirectly, an interest, including but not limited to, an interest specified in this Article 32.4 or Articles 32.1 to 32.3, in a transaction entered into or proposed to be entered into by the Company or by a subsidiary of the Company which to a material extent conflicts or may conflict with the interest of the Company and of which the Director or alternate Director is aware, shall disclose to the Company the nature and extent of

his interest. Subject to the Statute, a Director (or his alternate Director in his absence) shall be at liberty to vote and count to the quorum in respect of any contract or transaction in which he is interested provided that the nature of the interest of any Director or alternate Director in any such contract or transaction shall be disclosed by him at or prior to its consideration and any vote thereon.

32.5 A general notice that a Director or alternate Director is a shareholder, director, officer or employee of any specified firm or company and is to be regarded as interested in any transaction with such firm or company shall be sufficient disclosure for the purposes of voting and counting to the quorum on a resolution in respect of a contract or transaction in which he has an interest, and after such general notice it shall not be necessary to give special notice relating to any particular transaction.

## 33 Minutes

The Directors shall cause minutes to be made in books kept for the purpose of recording all appointments of officers made by the Directors, all proceedings at meetings of the Company or the holders of any class of Shares and of the Directors, and of committees of the Directors, including the names of the Directors or alternate Directors present at each meeting.

## 34 Delegation of Directors' Powers

34.1 The Directors may delegate any of their powers, authorities and discretions, including the power to sub-delegate, to any committee consisting of one or more Directors. They may also delegate to any managing director or any Director holding any other executive office such of their powers, authorities and discretions as they consider desirable to be exercised by him provided that an alternate Director may not act as managing director and the appointment of a managing director shall be revoked forthwith if he ceases to be a Director. Any such delegation may be made subject to any conditions the Directors may impose and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and any such delegation may be revoked or altered by the Directors. Subject to any such conditions, the proceedings of a committee of Directors shall be governed by the Articles regulating the proceedings of Directors, so far as they are capable of applying.

34.2 The Directors may establish any committees, local boards or agencies or appoint any person to be a manager or agent for managing the affairs of the Company and may appoint any person to be a member of such committees, local boards or agencies. Any such appointment may be made subject to any conditions the Directors may impose, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and any such appointment may be revoked or altered by the Directors. Subject to any such conditions, the proceedings of any such committee, local board or agency shall be governed by the Articles regulating the proceedings of Directors, so far as they are capable of applying.

34.3 The Directors may by power of attorney or otherwise appoint any person to be the agent of the Company on such conditions as the Directors may determine, provided that the delegation is not to the exclusion of their own powers and may be revoked by the Directors at any time.

34.4 The Directors may by power of attorney or otherwise appoint any company, firm, person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or authorised signatory of the Company for such purpose and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Directors under the Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney or other appointment may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorneys or authorised signatories as the Directors may think fit and may also authorise any such attorney or authorised signatory to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.

34.5 The Directors may appoint such officers of the Company (including, for the avoidance of doubt and without limitation, any secretary) as they consider necessary on such terms, at such remuneration and to perform such duties, and subject to such provisions as to disqualification and removal as the Directors may think fit. Unless otherwise specified in the terms of his appointment an officer of the Company may be removed by resolution of the Directors or Members. An officer of the Company may vacate his office at any time if he gives notice in writing to the Company that he resigns his office.

## 35 Alternate Directors

35.1 Any Director (including an alternate Director) may by writing appoint any other Director, or any other person willing to act, to be an alternate Director and by writing may remove from office an alternate Director so appointed by him.

35.2 An alternate Director shall be entitled to receive notice of all meetings of Directors and of all meetings of committees of Directors of which his appointor is a member, to attend and vote at every such meeting at which the Director appointing him is not personally present, to sign any written resolution of the Directors, and generally to perform all the functions of his appointor as a Director in his absence.

35.3 An alternate Director shall cease to be an alternate Director if his appointor ceases to be a Director.

35.4 Any appointment or removal of an alternate Director shall be by notice to the Company signed by the Director making or revoking the appointment or in any other manner approved by the Directors.

35.5 Subject to the provisions of the Articles, an alternate Director shall be deemed for all purposes to be a Director and shall alone be responsible for his own acts and defaults and shall not be deemed to be the agent of the Director appointing him.

## 36 No Minimum Shareholding

The Company in general meeting may fix a minimum shareholding required to be held by a Director, but unless and until such a shareholding qualification is fixed a Director is not required to hold Shares.

## 37 Remuneration of Directors

37.1 The remuneration to be paid to the Directors, if any, shall be such remuneration as the Directors shall determine. The Directors shall also be entitled to be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in connection with their attendance at meetings of Directors or committees of Directors, or general meetings of the Company, or separate meetings of the holders of any class of Shares or debentures of the Company, or otherwise in connection with the business of the Company or the discharge of their duties as a Director, or to receive a fixed allowance in respect thereof as may be determined by the Directors, or a combination partly of one such method and partly the other.

37.2 The Directors may by resolution approve additional remuneration to any Director for any services which in the opinion of the Directors go beyond his ordinary routine work as a Director. Any fees paid to a Director who is also counsel, attorney or solicitor to the Company, or otherwise serves it in a professional capacity shall be in addition to his remuneration as a Director.

## 38 Seal

38.1 The Company may, if the Directors so determine, have a Seal. The Seal shall only be used by the authority of the Directors or of a committee of the Directors authorised by the Directors. Every instrument to which the Seal has been affixed shall be signed by at least one person who shall be either a Director or some officer of the Company or other person appointed by the Directors for the purpose.

38.2 The Company may have for use in any place or places outside Jersey a duplicate Seal or Seals each of which shall be a facsimile of the common Seal of the Company and, if the Directors so determine, with the addition on its face of the name of every place where it is to be used.

38.3 A Director or officer, representative or attorney of the Company may without further authority of the Directors affix the Seal over his signature alone to any document of the Company required to be authenticated by him under seal or to be filed with the Registrar of Companies in Jersey or elsewhere wheresoever.

## 39 Dividends, Distributions and Reserve

39.1 Subject to the Statute and this Article and except as otherwise provided by the rights attached to any Shares, the Directors may resolve to pay Dividends and other distributions on Shares in issue and authorise payment of the Dividends or other distributions out of the funds of the Company lawfully available therefor. A Dividend shall be deemed to be an interim Dividend unless the terms of the resolution pursuant to which the Directors resolve to pay such Dividend specifically state that such Dividend shall be a final Dividend.

39.2 Except as otherwise provided by the rights attached to any Shares, all Dividends and other distributions shall be paid according to the par value of the Shares that a Member holds. If any Share is issued on terms providing that it shall rank for Dividend as from a particular date, that Share shall rank for Dividend accordingly.

39.3 The Directors may deduct from any Dividend or other distribution payable to any Member all sums of money (if any) then payable by him to the Company on account of calls or otherwise.

39.4 The Directors may resolve that any Dividend or other distribution be paid wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular (but without limitation) by the distribution of shares, debentures, or securities of any other company or in any one or more of such ways and where any difficulty arises in regard to such distribution, the Directors may settle the same as they think expedient and in particular may issue fractional Shares and may fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any Members upon the basis of the value so fixed in order to adjust the rights of all Members and may vest any such specific assets in trustees in such manner as may seem expedient to the Directors.

39.5 Except as otherwise provided by the rights attached to any Shares, Dividends and other distributions may be paid in any currency. The Directors may determine the basis of conversion for any currency conversions that may be required and how any costs involved are to be met.

39.6 The Directors may, before resolving to pay any Dividend or other distribution, set aside such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the Directors, be applicable for any purpose of the Company and pending such application may, at the discretion of the Directors, be employed in the business of the Company.

39.7 Any Dividend, other distribution, interest or other monies payable in cash in respect of Shares may be paid by wire transfer to the holder or by cheque or warrant sent through the post

directed to the registered address of the holder or, in the case of joint holders, to the registered address of the holder who is first named on the Register of Members or to such person and to such address as such holder or joint holders may in writing direct. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent. Any one of two or more joint holders may give effectual receipts for any Dividends, other distributions, bonuses, or other monies payable in respect of the Share held by them as joint holders.

39.8 No Dividend or other distribution shall bear interest against the Company.

39.9 Any Dividend or other distribution which cannot be paid to a Member and/or which remains unclaimed after six months from the date on which such Dividend or other distribution becomes payable may, in the discretion of the Directors, be paid into a separate account in the Company's name, provided that the Company shall not be constituted as a trustee in respect of that account and the Dividend or other distribution shall remain as a debt due to the Member. Any Dividend or other distribution which remains unclaimed after a period of six years from the date on which such Dividend or other distribution becomes payable shall be forfeited and shall revert to the Company.

## 40 Capitalisation

The Directors may at any time capitalise any sum standing to the credit of any of the Company's reserve accounts or funds (including, to the extent permitted by the Statute, the share premium account and capital redemption reserve fund) or any sum standing to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution; appropriate such sum to Members in the proportions in which such sum would have been divisible amongst such Members had the same been a distribution of profits by way of Dividend or other distribution; and apply such sum on their behalf in paying up in full unissued Shares for allotment and distribution credited as fully paid-up to and amongst them in the proportion aforesaid. In such event the Directors shall do all acts and things required to give effect to such capitalisation, with full power given to the Directors to make such provisions as they think fit in the case of Shares becoming distributable in fractions (including provisions whereby the benefit of fractional entitlements accrue to the Company rather than to the Members concerned). The Directors may authorise any person to enter on behalf of all of the Members interested into an agreement with the Company providing for such capitalisation and matters incidental or relating thereto and any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such Members and the Company.

## 41 Books of Account

41.1 The Directors shall cause proper books of account (including, where applicable, material underlying documentation including contracts and invoices) to be kept with respect to all sums of money received and expended by the Company and the matters in respect of which the receipt or expenditure takes place, all sales and purchases of goods by the Company and the assets and liabilities of the Company. Such books of account shall be sufficient to show and explain the Company's transactions and shall (i) disclose with reasonable accuracy, at any time, the financial position of the Company at that time; and (ii) enable the Directors to ensure that any accounts prepared by the Company under the Statute comply with the requirements of the Statute. Such books of account must be retained for a minimum period of ten years from the date on which they are prepared.

41.2 The Directors shall determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or regulations the accounts and books of the Company or any of them shall be open to the inspection of Members not being Directors and no Member (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by Statute or authorised by the Directors or by the Company in general meeting.

41.3 The Directors may cause to be prepared and to be laid before the Company in general meeting profit and loss accounts, balance sheets, group accounts (if any) and such other reports and accounts as may be required by law.

## 42 Audit

42.1 The Directors may appoint an Auditor of the Company who shall hold office on such terms as the Directors determine.

42.2 Every Auditor of the Company shall have a right of access at all times to the books and accounts and vouchers of the Company and shall be entitled to require from the Directors and officers of the Company such information and explanation as may be necessary for the performance of the duties of the Auditor.

42.3 Auditors shall, if so required by the Directors, make a report on the accounts of the Company during their tenure in accordance with the Statute and otherwise upon request of the Directors or any general meeting of the Members.

## 43 Notices

43.1 Notices shall be in writing and may be given by email or any other electronic method provided that a notice calling a meeting of the Directors need not be in writing. Notice may be given by the Company to any Member either personally or by sending it by courier, or by emailing the notice to the Member's electronic address last notified to the Company by the Member, post or hand to his address as shown in the Register of Members. Any notice, if posted from one country to another, is to be sent by airmail. A notice calling a meeting of the Directors need not be in writing.

43.2 Where a notice is sent by courier, service of the notice shall be deemed to be effected by delivery of the notice to a courier company, and shall be deemed to have been received on the third day (not including Saturdays or Sundays or public holidays) following the day on which the notice was delivered to the courier. Where a notice is sent by post, service of the notice shall be deemed to be effected by properly addressing, pre paying and posting a letter containing the notice, and shall be deemed to have been received on the fifth day (not including Saturdays or Sundays or public holidays in Jersey) following the day on which the notice was posted. Electronic communication of a notice (properly addressed and dispatched to the Member's electronic address last notified in writing) is given or deemed to have been given at the time the electronic notice leaves the information system of the Company or the information system any other person sending the notice on the Company's behalf (as the case may be).

43.3 A notice may be given by the Company to the person or persons which the Company has been advised are entitled to a Share or Shares in consequence of the death or bankruptcy of a Member in the same manner as other notices which are required to be given under the Articles and shall be addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt, or by any like description at the address supplied for that purpose by the persons claiming to be so entitled, or at the option of the Company by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

43.4 Notice of every general meeting shall be given in any manner authorised by the Articles to every holder of Shares carrying an entitlement to receive such notice on the record date for such meeting except that in the case of joint holders the notice shall be sufficient if given to the joint holder first named in the Register of Members and every person upon whom the ownership of a Share devolves by reason of his being a legal personal representative or a trustee in bankruptcy of a Member where the Member but for his death or bankruptcy would

be entitled to receive notice of the meeting, and no other person shall be entitled to receive notices of general meetings.

## 44 Winding Up

44.1 If the Company shall be wound up the liquidator (if any) or Directors shall apply the assets of the Company in satisfaction of creditors' claims in such manner and order as they think fit. Subject to the rights attaching to any Shares, in a winding up:

(a) if the assets available for distribution amongst the Members shall be insufficient to repay the whole of the Company's issued share capital, such assets shall be distributed so that, as nearly as may be, the losses shall be borne by the Members in proportion to the par value of the Shares held by them; or

(b) if the assets available for distribution amongst the Members shall be more than sufficient to repay the whole of the Company's issued share capital at the commencement of the winding up, the surplus shall be distributed amongst the Members in proportion to the par value of the Shares held by them at the commencement of the winding up subject to a deduction from those Shares in respect of which there are monies due, of all monies payable to the Company for unpaid calls or otherwise.

44.2 If the Company shall be wound up the liquidator (if any) or Directors may, subject to the rights attaching to any Shares and with the approval of a Special Resolution of the Company and any other approval required by the Statute, divide amongst the Members in kind the whole or any part of the assets of the Company (whether such assets shall consist of property of the same kind or not) and may for that purpose value any assets and determine how the division shall be carried out as between the Members or different classes of Members. The liquidator (if any) or Directors may, with the like approval, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the Members as the liquidator (if any) or Directors, with the like approval, shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any asset upon which there is a liability.

## 45 Indemnity and Insurance

45.1 To the fullest extent permitted by the Statute, every Director and officer of the Company (which for the avoidance of doubt, shall not include auditors of the Company), together with every former Director and former officer of the Company (each an "**Indemnified Person**") shall be indemnified out of the assets of the Company against any liability, action, proceeding, claim, demand, costs, damages or expenses, including legal expenses, whatsoever which they or any of them may incur as a result of any act or failure to act in carrying out their functions other than such liability (if any) that they may incur by reason of their own actual fraud or wilful default. Subject to the Statute, no Indemnified Person shall be liable to the Company for any loss or damage incurred by the Company as a result (whether direct or indirect) of the carrying out of their functions unless that liability arises through the actual fraud or wilful default of such Indemnified Person. No person shall be found to have committed actual fraud or wilful default under this Article unless or until a court of competent jurisdiction shall have made a finding to that effect.

45.2 The Company shall advance to each Indemnified Person reasonable attorneys' fees and other costs and expenses incurred in connection with the defence of any action, suit, proceeding or investigation involving such Indemnified Person for which indemnity will or could be sought. In connection with any advance of any expenses hereunder, the Indemnified Person shall execute an undertaking to repay the advanced amount to the Company if it shall be determined by final judgment or other final adjudication that such Indemnified Person was not entitled to indemnification pursuant to this Article. If it shall be determined by a final judgment or other final adjudication that such Indemnified Person was

not entitled to indemnification with respect to such judgment, costs or expenses, then such party shall not be indemnified with respect to such judgment, costs or expenses and any advancement shall be returned to the Company (without interest) by the Indemnified Person.

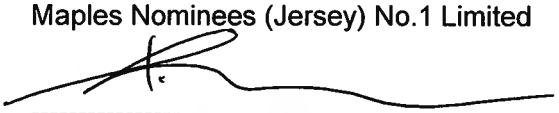
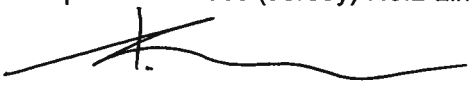
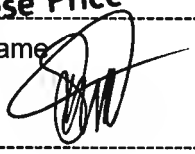
45.3 The Directors, on behalf of the Company, may purchase and maintain insurance for the benefit of any Director or other officer of the Company against any liability which, by virtue of any rule of law, would otherwise attach to such person in respect of any negligence, default, breach of duty or breach of trust of which such person may be guilty in relation to the Company.

## 46 Accounting Period

Unless the Directors otherwise prescribe, the accounting period of the Company shall end on 31 December in each year and, following the year of incorporation, shall begin on 1 January in each year.

WE, being the subscribers, wish to form a limited liability company in accordance with these Articles.

**Dated:** 12 March **2019**

| **Names and Addresses of Subscribers** | **Signatures** |
|---|---|
| Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB<br>Jersey | Signed for and on behalf of<br>Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br>  <br>---<br>Signature of authorised signatory<br>Terese Price<br>---<br>Print name<br> <br>---<br>Signature of authorised signatory<br>**Cleveland Stewart**<br>---<br>Print name |
| Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB<br>Jersey | Signed for and on behalf of<br>Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br>  <br>---<br>Signature of authorised signatory<br>Terese Price<br>---<br>Print name<br>  <br>---<br>Signature of authorised signatory<br>**Cleveland Stewart**<br>---<br>Print name |
| Witness to all the above signatures:<br><br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB<br>Jersey | Signature: Robert Lucas<br><br>Full name: Robert Lucas |

ROBERT HARM

# THE COMPANIES (JERSEY) LAW 1991

## PRIVATE PAR VALUE COMPANY LIMITED BY SHARES

## MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION

## OF

## LORCA AGGREGATOR LIMITED

ST. HELIER
JERSEY
BRITISH CHANNEL ISLANDS

Friday, March 13, 2020

On this day I, **ROBERT HARMAN**, a Notary Public certify the attached to be a true copy of the current Memorandum of Association and current Articles of Association of **LORCA AGGREGATOR LIMITED**, to which full faith and credit may and ought to be afforded in Judicature and thereout.

Robert Harman, Notary Public
De Carteret House, 7 Castle Street,
St. Helier, Jersey JE2 3BT,
Channel Islands
028026

Robert Harman, Notary Public
De Carteret House,
7 Castle Street, St. Helier,
Jersey JE2 3BT
Tel: 01534 836877
E-mail: Robert.harman@notary.je

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 1505

29 MAY 2020

**APOSTILLE**

(Hague Convention of 5 October 1961/Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

**BAILIWICK OF JERSEY**

1. Country: Jersey, Channel Islands
   Pays: Jersey, Iles de la Manche.

   This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by
   A été signé par ..... R HARMAN .....

3. Acting in the capacity of
   Agissant en qualité de ..... NOTARY PUBLIC .....

4. Bears the seal/stamp of
   Est revêtu du sceau/timbre de ..... THE SAID NOTARY PUBLIC .....
   Certified/Attesté

5. At St. Helier/à St. Helier

6. The/le ..... 13 MAR 2020 .....

7. By Her Britannic Majesty's Lieutenant Governor of Jersey/
   Par le Lieutenant Gouverneur de Sa Majesté Britannique à Jersey

   C. DESTRO

8. Number/sous No. JYG 134456

9. Stamp:
   Timbre:

   LIEUTENANT GOVERNOR — JERSEY

10. Signature:

    .....

    For the Lieutenant Governor of Jersey/
    Pour le Lieutenant Gouverneur de Jersey

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be sent to the consular section of the mission representing that country.

ISABEL CONDE
Traductora Jurada de INGLÉS
29 MAY 2020

**THE COMPANIES (JERSEY) LAW 1991**

**PRIVATE PAR VALUE COMPANY LIMITED BY SHARES**

# MEMORANDUM OF ASSOCIATION
# OF
# LORCA AGGREGATOR LIMITED

1 The name of the Company is Lorca Aggregator Limited

2 The Company is a private par value company.

3 The liability of each Member is limited to the amount unpaid on such Member's shares.

4 The authorised share capital of the Company is EUR 50,000 divided into 50,000 shares of a par value of EUR 1.00 each.

5 Capitalised terms that are not defined in this Memorandum of Association bear the respective meanings given to them in the Articles of Association of the Company.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

29 MAY 2020

, the subscriber to this Memorandum of Association, wish to form a company pursuant to this Memorandum of Association, and we agree to take the number of shares shown opposite our name.

**Dated:** 12 March **2020**

| **Names and Addresses of Subscribers** | **Number of Shares Taken** | **Signatures** |
|---|---|---|
| Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB<br>Jersey | One | Signed for and on behalf of Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br>Signature of authorised signatory<br>Terese Price<br>Print name<br>Signature of authorised signatory<br>Cleveland Stewart<br>Print name |
| Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB<br>Jersey | One | Signed for and on behalf of Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br>Signature of authorised signatory<br>Terese Price<br>Print name<br>Signature of authorised signatory<br>Cleveland Stewart<br>Print name |

Witness to all the above signatures:
2nd Floor, Sir Walter Raleigh House
48-50 Esplanade
St Helier
Jersey JE2 3QB

Signature: Robert Lucas

Full name: Robert Lucas

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

29 MAY 2020

Index


1 Interpretation ..... 1

2 Commencement of Business ..... 2

3 Issue of Shares ..... 3

4 Register of Members ..... 3

5 Closing Register of Members or Fixing Record Date ..... 3

6 Certificates for Shares ..... 4

7 Transfer of Shares ..... 4

8 Redemption, Repurchase and Surrender of Shares ..... 4

9 Treasury Shares ..... 5

10 Variation of Rights of Shares ..... 5

11 Commission on Issue or Sale of Shares ..... 5

12 Non Recognition of Trusts ..... 5

13 Lien on Shares ..... 5

14 Call on Shares ..... 6

15 Forfeiture of Shares ..... 7

16 Transmission of Shares ..... 7

17 Amendments of Memorandum and Articles of Association and Alteration of Capital ..... 8

18 Offices and Places of Business ..... 9

19 General Meetings ..... 9

20 Notice of General Meetings ..... 9

21 Proceedings at General Meetings ..... 10

22 Votes of Members ..... 11

23 Proxies ..... 12

24 Corporate Members ..... 12

25 Shares that May Not be Voted ..... 13

26 Directors ..... 13




29 MAY 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

| | | |
|---|---|---|
| | Powers of Directors | 13 |
| 28 | Appointment and Removal of Directors | 13 |
| 29 | Vacation of Office of Director | 13 |
| 30 | Proceedings of Directors | 14 |
| 31 | Presumption of Assent | 15 |
| 32 | Directors' Interests | 15 |
| 33 | Minutes | 16 |
| 34 | Delegation of Directors' Powers | 16 |
| 35 | Alternate Directors | 17 |
| 36 | No Minimum Shareholding | 17 |
| 37 | Remuneration of Directors | 17 |
| 38 | Seal | 18 |
| 39 | Dividends, Distributions and Reserve | 18 |
| 40 | Capitalisation | 19 |
| 41 | Books of Account | 19 |
| 42 | Audit | 20 |
| 43 | Notices | 20 |
| 44 | Winding Up | 21 |
| 45 | Indemnity and Insurance | 21 |
| 46 | Accounting Period | 22 |


Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

29 MAY 2020

**THE COMPANIES (JERSEY) LAW 1991**

**PRIVATE PAR VALUE COMPANY LIMITED BY SHARES**

# ARTICLES OF ASSOCIATION
# OF
# LORCA AGGREGATOR LIMITED

## 1 Interpretation

1.1 In the Articles the Standard Table prescribed by the Statute does not apply and is expressly excluded in its entirety and, unless there is something in the subject or context inconsistent therewith:

| | |
|---|---|
| **"Articles"** | means these articles of association of the Company. |
| **"Auditor"** | means the person for the time being performing the duties of auditor of the Company (if any). |
| **"Company"** | means the above named company. |
| **"Directors"** | means the directors for the time being of the Company. |
| **"Dividend"** | means any dividend (whether interim or final) resolved to be paid on Shares pursuant to the Articles. |
| **"Member"** | has the same meaning as in the Statute. |
| **"Memorandum"** | means the memorandum of association of the Company. |
| **"Ordinary Resolution"** | means a unanimous resolution passed by all of the Members entitled to vote in person or, where proxies are allowed, by proxy at a general meeting. The expression also includes a unanimous written resolution signed by or on behalf of all Members for the passing of ordinary resolutions. |
| **"Register of Members"** | means the register of Members maintained in accordance with the Statute and includes (except where otherwise stated) any branch or duplicate register of Members. |
| **"Registered Office"** | means the registered office for the time being of the Company. |
| **"Seal"** | means the common seal of the Company and includes every duplicate seal. |
| **"Share"** | means a share in the Company and includes a fraction of a share in the Company. |
| **"Special Resolution"** | shall have the same meaning given in the Law, provided that, pursuant to Article 90(1A)(b) of the Law such resolution is a unanimous resolution passed by all of the Members entitled to vote in person or, where proxies are |

29 MAY 2020
Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

| | |
|---|---|
| | allowed, by proxy at a general meeting. The expression also includes a unanimous written resolution signed by or on behalf of all Members for the passing of special resolutions. |
| **"Statute"** | means the Companies (Jersey) Law 1991. |
| **"Subscriber"** | means the subscriber to the Memorandum. |
| **"Treasury Share"** | means a Share held in the name of the Company as a treasury share in accordance with the Statute. |

1.2 In the Articles:

(a) words importing the singular number include the plural number and vice versa;

(b) words importing the masculine gender include the feminine gender;

(c) words importing persons include corporations as well as any other legal or natural person;

(d) "written" and "in writing" include all modes of representing or reproducing words in visible form;

(e) "shall" shall be construed as imperative and "may" shall be construed as permissive;

(f) references to provisions of any law or regulation shall be construed as references to those provisions as amended, modified, re-enacted or replaced;

(g) any phrase introduced by the terms "including", "include", "in particular" or any similar expression shall be construed as illustrative and shall not limit the sense of the words preceding those terms;

(h) the term "and/or" is used to mean both "and" as well as "or." The use of "and/or" in certain contexts in no respects qualifies or modifies the use of the terms "and" or "or" in others. The term "or" shall not be interpreted to be exclusive and the term "and" shall not be interpreted to require the conjunctive (in each case, unless the context otherwise requires);

(i) headings are inserted for reference only and shall be ignored in construing the Articles;

(j) the term "clear days" in relation to the period of a notice means that period excluding the day when the notice is received or deemed to be received and the day for which it is given or on which it is to take effect; and

(k) the term "holder" in relation to a Share means a person whose name is entered in the Register of Members as the holder of such Share.

## 2 Commencement of Business

2.1 The business of the Company may be commenced as soon after incorporation of the Company as the Directors shall see fit.

29 MAY 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

The Directors may, to the extent permitted by Statute, pay, out of the capital or any other monies of the Company, all expenses incurred in or about the formation and establishment of the Company, including the expenses of registration.

## 3 Issue of Shares

3.1 Subject to the provisions, if any, in the Memorandum (and to any direction that may be given by the Company in a general meeting) and without prejudice to any rights attached to any existing Shares, the Directors may allot, issue, grant options over or otherwise dispose of Shares (including fractions of a Share) with or without preferred, deferred or other rights or restrictions, whether in regard to Dividend or other distribution, voting, return of capital or otherwise and to such persons, at such times and on such other terms as they think proper, and may also (subject to the Statute and the Articles) vary such rights.

3.2 The Company shall not issue Shares to bearer.

3.3 The Company may by Special Resolution alter its Memorandum so as to increase its authorised share capital and make all such other alterations and amendments to its share capital as may be permitted by the Statute.

3.4 The share capital of the Company is as specified in the Memorandum and the Shares shall have the rights and are subject to the conditions set out in these Articles.

3.5 The par or nominal value paid up on any Share shall be transferred to a nominal capital account maintained in accordance with the Statute.

3.6 The premium (if any) paid up on any Share shall be transferred to a share premium account maintained in accordance with the Statute.

## 4 Register of Members

4.1 The Company shall maintain or cause to be maintained the Register of Members in accordance with the Statute.

4.2 The Directors may determine that the Company shall maintain one or more branch registers of Members in accordance with the Statute. The Directors may also determine which register of Members shall constitute the principal register and which shall constitute the branch register or registers, and to vary such determination from time to time.

## 5 Closing Register of Members or Fixing Record Date

5.1 For the purpose of determining Members entitled to notice of, or to vote at any meeting of Members or any adjournment thereof, or Members entitled to receive payment of any Dividend or other distribution, or in order to make a determination of Members for any other purpose, the Directors may provide that the Register of Members shall be closed for transfers for a stated period which shall not in any case exceed forty days.

5.2 In lieu of, or apart from, closing the Register of Members, the Directors may fix in advance or arrears a date as the record date for any such determination of Members entitled to notice of, or to vote at any meeting of the Members or any adjournment thereof, or for the purpose of determining the Members entitled to receive payment of any Dividend or other distribution, or in order to make a determination of Members for any other purpose.

5.3 If the Register of Members is not so closed and no record date is fixed for the determination of Members entitled to notice of, or to vote at, a meeting of Members or Members entitled to receive payment of a Dividend or other distribution, the date on which notice of the meeting is sent or the date on which the resolution of the Directors resolving to pay such Dividend or

29 MAY 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

other distribution is passed, as the case may be, shall be the record date for such determination of Members. When a determination of Members entitled to vote at any meeting of Members has been made as provided in this Article, such determination shall apply to any adjournment thereof.

## 6 Certificates for Shares

6.1 A Member shall only be entitled to a share certificate if the Directors resolve that share certificates shall be issued. Share certificates representing Shares, if any, shall be in such form as the Directors may determine. Share certificates shall be signed by two Directors (each of whom appointed by a different Member) or other persons authorised by the Directors. The Directors may authorise certificates to be issued with the authorised signature(s) affixed by mechanical process. All certificates for Shares shall be consecutively numbered or otherwise identified and shall specify the Shares to which they relate. All certificates surrendered to the Company for transfer shall be cancelled and subject to the Articles no new certificate shall be issued until the former certificate representing a like number of relevant Shares shall have been surrendered and cancelled.

6.2 The Company shall not be bound to issue more than one certificate for Shares held jointly by more than one person and delivery of a certificate to one joint holder shall be a sufficient delivery to all of them.

6.3 If a share certificate is defaced, worn out, lost or destroyed, it may be renewed on such terms (if any) as to evidence and indemnity and on the payment of such expenses reasonably incurred by the Company in investigating evidence, as the Directors may prescribe, and (in the case of defacement or wearing out) upon delivery of the old certificate.

6.4 Every share certificate sent in accordance with the Articles will be sent at the risk of the Member or other person entitled to the certificate. The Company will not be responsible for any share certificate lost or delayed in the course of delivery.

## 7 Transfer of Shares

7.1 Subject to Article 3.1, Shares are transferable subject to the approval of the Directors by resolution who may, in their absolute discretion, decline to register any transfer of Shares without giving any reason. If the Directors refuse to register a transfer they shall notify the transferee within two months of such refusal.

7.2 The instrument of transfer of any Share shall be in writing and shall be executed by or on behalf of the transferor (and if the Directors so require, signed by or on behalf of the transferee). The transferor shall be deemed to remain the holder of a Share until the name of the transferee is entered in the Register of Members.

## 8 Redemption, Repurchase and Surrender of Shares

8.1 Subject to the provisions of the Statute the Company may issue Shares that are to be redeemed or are liable to be redeemed at the option of the Member or the Company. The redemption of such Shares shall be effected in such manner and upon such other terms as the Company may, by Special Resolution, determine before the issue of the Shares.

8.2 Subject to the provisions of the Statute, the Company may purchase its own Shares (including any redeemable Shares) in such manner and on such other terms as the Directors may agree with the relevant Member.

8.3 The Company may make a payment in respect of the redemption or purchase of its own Shares in any manner permitted by the Statute, including out of capital.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
29 MAY 2020

The Directors may accept the surrender for no consideration of any fully paid Share.

## 9 Treasury Shares

9.1 Subject to the terms of an Ordinary Resolution to hold Shares as Treasury Shares as required by the Statute, the Directors may, prior to the purchase, redemption or surrender of any Share, determine that such Share shall be held as a Treasury Share.

9.2 The Directors may determine to cancel a Treasury Share or transfer a Treasury Share on such terms as they think proper (including, without limitation, for nil consideration).

## 10 Variation of Rights of Shares

10.1 If at any time the share capital of the Company is divided into different classes of Shares, all or any of the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the Shares of that class) may, whether or not the Company is being wound up, be varied only with the consent in writing of the holders of all of the issued Shares of that class, or with the approval of a Special Resolution passed at a separate meeting of the holders of the Shares of that class. To any such meeting all the provisions of the Articles relating to general meetings shall apply *mutatis mutandis*, except that the necessary quorum shall be two persons holding or representing by proxy all of the issued Shares of the class and that any holder of Shares of the class present in person or by proxy may demand a poll.

10.2 The rights conferred upon the holders of the Shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the Shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further Shares ranking *pari passu* therewith.

## 11 Commission on Issue or Sale of Shares

The Company may, in so far as the Statute permits, pay a commission to any person in consideration of his subscribing or agreeing to subscribe (whether absolutely or conditionally) or procuring or agreeing to procure subscriptions (whether absolutely or conditionally) for any Shares. Such commissions may be satisfied by the payment of cash and/or the issue of fully or partly paid-up Shares. The Company may also on any issue of Shares pay such brokerage as may be lawful.

## 12 Non Recognition of Trusts

The Company shall not be bound by or compelled to recognise in any way (even when notified) any equitable, contingent, future or partial interest in any Share, or (except only as is otherwise provided by the Articles or the Statute) any other rights in respect of any Share other than an absolute right to the entirety thereof in the holder.

## 13 Lien on Shares

13.1 The Company shall have a first and paramount lien on all unpaid or part paid Shares registered in the name of a Member (whether solely or jointly with others) for all debts, liabilities or engagements to or with the Company (whether presently payable or not) by such Member or his estate, either alone or jointly with any other person, whether a Member or not, but the Directors may at any time declare any Share to be wholly or in part exempt from the provisions of this Article. The registration of a transfer of any such Share shall operate as a waiver of the Company's lien thereon. The Company's lien on a Share shall also extend to any amount payable in respect of that Share.

13.2 The Company may sell, in such manner as the Directors think fit, any Shares on which the Company has a lien, if a sum in respect of which the lien exists is presently payable, and is not paid within 14 clear days after notice has been received or deemed to have been received

29 MAY 2020
Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

by the holder of the Shares, or to the person entitled to it in consequence of the death or bankruptcy of the holder, demanding payment and stating that if the notice is not complied with the Shares may be sold.

13.3 To give effect to any such sale the Directors may authorise any person to execute an instrument of transfer of the Shares sold to, or in accordance with the directions of, the purchaser. The purchaser or his nominee shall be registered as the holder of the Shares comprised in any such transfer, and he shall not be bound to see to the application of the purchase money, nor shall his title to the Shares be affected by any irregularity or invalidity in the sale or the exercise of the Company's power of sale under the Articles.

13.4 The net proceeds of such sale after payment of costs, shall be applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable and any balance shall (subject to a like lien for sums not presently payable as existed upon the Shares before the sale) be paid to the person entitled to the Shares at the date of the sale.

## 14 Call on Shares

14.1 Subject to the terms of the allotment and issue of any Shares, the Directors may make calls upon the Members in respect of any monies unpaid on their Shares (whether in respect of par value or premium), and each Member shall (subject to receiving at least 14 clear days' notice specifying the time or times of payment) pay to the Company at the time or times so specified the amount called on the Shares. A call may be revoked or postponed, in whole or in part, as the Directors may determine. A call may be required to be paid by instalments. A person upon whom a call is made shall remain liable for calls made upon him notwithstanding the subsequent transfer of the Shares in respect of which the call was made.

14.2 A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Directors authorising such call was passed.

14.3 The joint holders of a Share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.

14.4 If a call remains unpaid after it has become due and payable, the person from whom it is due shall pay interest on the amount unpaid from the day it became due and payable until it is paid at such rate as the Directors may determine (and in addition all expenses that have been incurred by the Company by reason of such non-payment), but the Directors may waive payment of the interest or expenses wholly or in part.

14.5 An amount payable in respect of a Share on issue or allotment or at any fixed date, whether on account of the par value of the Share or premium or otherwise, shall be deemed to be a call and if it is not paid all the provisions of the Articles shall apply as if that amount had become due and payable by virtue of a call.

14.6 The Directors may issue Shares with different terms as to the amount and times of payment of calls, or the interest to be paid.

14.7 The Directors may, if they think fit, receive an amount from any Member willing to advance all or any part of the monies uncalled and unpaid upon any Shares held by him, and may (until the amount would otherwise become payable) pay interest at such rate as may be agreed upon between the Directors and the Member paying such amount in advance.

14.8 No such amount paid in advance of calls shall entitle the Member paying such amount to any portion of a Dividend or other distribution payable in respect of any period prior to the date upon which such amount would, but for such payment, become payable.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



29 MAY 2020

## Forfeiture of Shares

15.1 If a call or instalment of a call remains unpaid after it has become due and payable the Directors may give to the person from whom it is due not less than 14 clear days' notice requiring payment of the amount unpaid together with any interest which may have accrued, and any expenses incurred by the Company by reason of such non-payment. The notice shall specify where payment is to be made and shall state that if the notice is not complied with the Shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.

15.2 If the notice is not complied with, any Share in respect of which it was given may, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the Directors. Such forfeiture shall include all Dividends, other distributions or other monies payable in respect of the forfeited Share and not paid before the forfeiture.

15.3 A forfeited Share may be sold, re-allotted or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the Directors think fit and at any time before a sale, re-allotment or disposition the forfeiture may be cancelled on such terms as the Directors think fit. Where for the purposes of its disposal a forfeited Share is to be transferred to any person the Directors may authorise some person to execute an instrument of transfer of the Share in favour of that person.

15.4 A person any of whose Shares have been forfeited shall cease to be a Member in respect of them and shall surrender to the Company for cancellation the certificate for the Shares forfeited and shall remain liable to pay to the Company all monies which at the date of forfeiture were payable by him to the Company in respect of those Shares together with interest at such rate as the Directors may determine, but his liability shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all monies due and payable by him in respect of those Shares.

15.5 A certificate in writing under the hand of two Directors or officers (each of whom is appointed by a different Member) of the Company that a Share has been forfeited on a specified date shall be conclusive evidence of the facts stated in it as against all persons claiming to be entitled to the Share. The certificate shall (subject to the execution of an instrument of transfer) constitute a good title to the Share and the person to whom the Share is sold or otherwise disposed of shall not be bound to see to the application of the purchase money, if any, nor shall his title to the Share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the Share.

15.6 The provisions of the Articles as to forfeiture shall apply in the case of non payment of any sum which, by the terms of issue of a Share, becomes payable at a fixed time, whether on account of the par value of the Share or by way of premium as if it had been payable by virtue of a call duly made and notified.

## 16 Transmission of Shares

16.1 If a Member dies the survivor or survivors (where he was a joint holder) or his executor, administrator or legal personal representatives (where he was a sole holder), shall be the only persons recognised by the Company as having any title to his Shares. The estate of a deceased Member is not thereby released from any liability in respect of any Share, for which he was a joint or sole holder.

16.2 Any person becoming entitled to a Share in consequence of the death or bankruptcy or liquidation or dissolution of a Member (or in any other way than by transfer) may, upon such evidence being produced as may be required by the Directors, elect, by a notice in writing sent by him to the Company, either to become the holder of such Share or to have some person nominated by him registered as the holder of such Share. If he elects to have another person registered as the holder of such Share he shall sign an instrument of transfer of that Share to that person. The Directors shall, in either case, have the same right to decline or

29 MAY 2020
Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 6195

suspend registration as they would have had in the case of a transfer of the Share by the relevant Member before his death or bankruptcy or liquidation or dissolution, as the case may be.

16.3 A person becoming entitled to a Share by reason of the death or bankruptcy or liquidation or dissolution of a Member (or in any other case than by transfer) shall be entitled to the same Dividends, other distributions and other advantages to which he would be entitled if he were the holder of such Share. However, he shall not, before becoming a Member in respect of a Share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to general meetings of the Company and the Directors may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to have some person nominated by him registered as the holder of the Share (but the Directors shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration as they would have had in the case of a transfer of the Share by the relevant Member before his death or bankruptcy or liquidation or dissolution or any other case than by transfer, as the case may be). If the notice is not complied with within 90 days of being received or deemed to be received (as determined pursuant to the Articles) the Directors may thereafter withhold payment of all Dividends, other distributions, bonuses or other monies payable in respect of the Share until the requirements of the notice have been complied with.

## 17 Amendments of Memorandum and Articles of Association and Alteration of Capital

17.1 The Company may by Special Resolution:

(a) increase its share capital by such sum as the Special Resolution shall prescribe and with such rights, priorities and privileges as may be set out in the Special Resolution;

(b) consolidate and divide all or any of its share capital into Shares of larger amount than its existing Shares;

(c) convert all or any of its paid-up Shares into stock, and reconvert that stock into paid-up Shares of any denomination;

(d) by subdivision of its existing Shares or any of them divide the whole or any part of its share capital into Shares of smaller amount than is fixed by the Memorandum;

(e) convert its status to that of a no par value company;

(f) cancel any Shares that at the date of the passing of the Special Resolution have not been taken or agreed to be taken by any person and diminish the amount of its share capital by the amount of the Shares so cancelled;

(g) change its name;

(h) alter or add to the Articles;

(i) alter or add to the Memorandum; and

(j) reduce its share capital or any capital redemption reserve fund.

17.2 All new Shares created in accordance with the provisions of the preceding Article shall be subject to the same provisions of the Articles with reference to the payment of calls, liens, transfer, transmission, forfeiture and otherwise as the Shares in the original share capital.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195
29 MAY 2020

### Offices and Places of Business

Subject to the provisions of the Statute, the Company may by resolution of the Directors change the location of its Registered Office. The Company may, in addition to its Registered Office, maintain such other offices or places of business as the Directors determine.

## 19 General Meetings

19.1 All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings and the Company shall not be required to hold annual general meetings unless the Company determines otherwise by way of Special Resolution.

19.2 The Directors may call general meetings, and they shall on a Members' requisition forthwith proceed to convene an extraordinary general meeting of the Company within 2 months of the date of the deposit of the requisition.

19.3 A Members' requisition is a requisition of Members holding at the date of deposit of the requisition not less than 10% in par value of the issued Shares which as at that date carry the right to vote at general meetings of the Company.

19.4 The Members' requisition must state the objects of the meeting and must be signed by the requisitionists and deposited at the Registered Office, and may consist of several documents in like form each signed by one or more requisitionists.

19.5 If there are no Directors as at the date of the deposit of the Members' requisition or if the Directors do not within 21 days from the date of the deposit of the Members' requisition duly proceed to convene a general meeting to be held within a further 21 days, the requisitionists, or any of them representing more than one-half of the total voting rights of all of the requisitionists, may themselves convene a general meeting, but any meeting so convened shall be held no later than the day which falls three months after the expiration of the said 21 day period.

19.6 A general meeting convened as aforesaid by requisitionists shall be convened in the same manner as nearly as possible as that in which general meetings are to be convened by Directors.

## 20 Notice of General Meetings

20.1 At least 14 clear days' notice shall be given of any general meeting, including any general meeting at which a Special Resolution is proposed. Every notice shall specify the place, the day and the hour of the meeting and the general nature of the business to be conducted at the general meeting and shall be given in the manner hereinafter mentioned or in such other manner if any as may be prescribed by the Company, provided that a general meeting of the Company shall, whether or not the notice specified in this Article has been given and whether or not the provisions of the Articles regarding general meetings have been complied with, be deemed to have been duly convened if it is so agreed:

20.2 in the case of an annual general meeting, by all of the Members entitled to attend and vote thereat; and

20.3 in the case of an extraordinary general meeting, by a majority in number of the Members having a right to attend and vote at the meeting, together holding not less than 90% in par value of the Shares giving that right.

20.4 The accidental omission to give notice of a general meeting to, or the non receipt of notice of a general meeting by, any person entitled to receive such notice shall not invalidate the proceedings of that general meeting.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

29 MAY 2020

## Proceedings at General Meetings

21.1 No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum is present. Two Members being individuals present in person or by proxy or if a corporation or other non-natural person by its duly authorised representative or proxy shall be a quorum unless the Company has only one Member entitled to vote at such general meeting in which case the quorum shall be that one Member present in person or by proxy or (in the case of a corporation or other non-natural person) by its duly authorised representative or proxy.

21.2 A person may participate at a general meeting by conference telephone or other communications equipment by means of which all the persons participating in the meeting can communicate with each other. Participation by a person in a general meeting in this manner is treated as presence in person at that meeting.

21.3 A resolution (including a Special Resolution) in writing (in one or more counterparts) signed by or on behalf of all of the Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or, being corporations or other non-natural persons, signed by their duly authorised representatives) shall be as valid and effective as if the resolution had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.

21.4 If a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting to commence or if during such a meeting a quorum ceases to be present, the meeting, if convened upon a Members' requisition, shall be dissolved and in any other case it shall stand adjourned to the same day in the next week at the same time and/or place or to such other day, time and/or place as the Directors may determine, and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting to commence, the Members present shall be a quorum.

21.5 The Directors may, at any time prior to the time appointed for the meeting to commence, appoint any person to act as chairman of a general meeting of the Company or, if the Directors do not make any such appointment, the chairman, if any, of the board of Directors shall preside as chairman at such general meeting. If there is no such chairman, or if he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for the meeting to commence, or is unwilling to act, the Directors present shall elect one of their number to be chairman of the meeting.

21.6 If no Director is willing to act as chairman or if no Director is present within fifteen minutes after the time appointed for the meeting to commence, the Members present shall choose one of their number to be chairman of the meeting.

21.7 The chairman may, with the consent of a meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the meeting) adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place.

21.8 When a general meeting is adjourned for 30 days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting. Otherwise it shall not be necessary to give any such notice of an adjourned meeting.

21.9 A resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands unless before, or on the declaration of the result of, the show of hands, the chairman demands a poll, or (i) any other Member or Members collectively present in person or by proxy (or in the case of a corporation or other non-natural person, by its duly authorised representative or proxy) and holding at least 10% in par value of the Shares giving a right to attend and vote at the meeting; or (ii) not less than five Members present and having a right to vote at the meeting, demand a poll.

MA SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
29 MAY 2020

21.10 Unless a poll is duly demanded and the demand is not withdrawn a declaration by the chairman that a resolution has been carried or carried unanimously, or by a particular majority, or lost or not carried by a particular majority, an entry to that effect in the minutes of the proceedings of the meeting shall be conclusive evidence of that fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against such resolution.

21.11 The demand for a poll may be withdrawn.

21.12 Except on a poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment, a poll shall be taken as the chairman directs, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the general meeting at which the poll was demanded.

21.13 A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken at such date, time and place as the chairman of the general meeting directs, and any business other than that upon which a poll has been demanded or is contingent thereon may proceed pending the taking of the poll.

21.14 A person may participate in a general meeting by conference telephone or other communications equipment by means of which all the persons participating in the meeting can communicate with each other at the same time. Participation by a person in a meeting in this manner is treated as presence in person at that meeting. Unless otherwise determined by the Directors, the meeting shall be deemed to be held at the place specified in the notice of the meeting.

## 22 Votes of Members

22.1 Subject to any rights or restrictions attached to any Shares, on a show of hands every Member who (being an individual) is present in person or by proxy or, if a corporation or other non-natural person is present by its duly authorised representative or by proxy, shall have one vote and on a poll every Member present in any such manner shall have one vote for every Share of which he is the holder.

22.2 In the case of joint holders the vote of the senior holder who tenders a vote, whether in person or by proxy (or, in the case of a corporation or other non-natural person, by its duly authorised representative or proxy), shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders, and seniority shall be determined by the order in which the names of the holders stand in the Register of Members.

22.3 A Member of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any court, having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by his committee, receiver, *curator bonis*, or other person on such Member's behalf appointed by that court, and any such committee, receiver, *curator bonis* or other person may vote by proxy.

22.4 No person shall be entitled to vote at any general meeting unless he is registered as a Member on the record date for such meeting nor unless all calls or other monies then payable by him in respect of Shares have been paid.

22.5 No objection shall be raised as to the qualification of any voter except at the general meeting or adjourned general meeting at which the vote objected to is given or tendered and every vote not disallowed at the meeting shall be valid. Any objection made in due time in accordance with this Article shall be referred to the chairman whose decision shall be final and conclusive.

22.6 On a poll or on a show of hands votes may be cast either personally or by proxy (or in the case of a corporation or other non-natural person by its duly authorised representative or

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
29 MAY 2020

proxy). A Member may appoint more than one proxy or the same proxy under one or more instruments to attend and vote at a meeting. Where a Member appoints more than one proxy the instrument of proxy shall state which proxy is entitled to vote on a show of hands and shall specify the number of Shares in respect of which each proxy is entitled to exercise the related votes.

22.7 On a poll, a Member holding more than one Share need not cast the votes in respect of his Shares in the same way on any resolution and therefore may vote a Share or some or all such Shares either for or against a resolution and/or abstain from voting a Share or some or all of the Shares and, subject to the terms of the instrument appointing him, a proxy appointed under one or more instruments may vote a Share or some or all of the Shares in respect of which he is appointed either for or against a resolution and/or abstain from voting a Share or some or all of the Shares in respect of which he is appointed.

## 23 Proxies

23.1 The instrument appointing a proxy shall be in writing and shall be executed under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing, or, if the appointor is a corporation or other non natural person, under the hand of its duly authorised representative. A proxy need not be a Member.

23.2 The Directors may, in the notice convening any meeting or adjourned meeting, or in an instrument of proxy sent out by the Company, specify the manner by which the instrument appointing a proxy shall be deposited and the place and the time (being not later than the time appointed for the commencement of the meeting or adjourned meeting to which the proxy relates) at which the instrument appointing a proxy shall be deposited. In the absence of any such direction from the Directors in the notice convening any meeting or adjourned meeting or in an instrument of proxy sent out by the Company, the instrument appointing a proxy shall be deposited physically at the Registered Office not less than 48 hours before the time appointed for the meeting or adjourned meeting to commence at which the person named in the instrument proposes to vote. Provided always that no account shall be taken of any day or part thereof which is not a "working day" for the purposes of Article 96(4B) of the Statute in determining such 48 hour period.

23.3 The chairman may in any event at his discretion declare that an instrument of proxy shall be deemed to have been duly deposited. An instrument of proxy that is not deposited in the manner permitted, or which has not been declared to have been duly deposited by the chairman, shall be invalid.

23.4 The instrument appointing a proxy may be in any usual or common form (or such other form as the Directors may approve) and may be expressed to be for a particular meeting or any adjournment thereof or generally until revoked. An instrument appointing a proxy shall be deemed to include the power to demand or join or concur in demanding a poll.

23.5 Votes given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed, or the transfer of the Share in respect of which the proxy is given unless notice in writing of such death, insanity, revocation or transfer was received by the Company at the Registered Office before the commencement of the general meeting, or adjourned meeting at which it is sought to use the proxy.

## 24 Corporate Members

Any corporation or other non-natural person which is a Member may in accordance with its constitutional documents, or in the absence of such provision by resolution of its directors or other governing body, authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company or of any class of Members, and the person so authorised shall be

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
29 MAY 2020

entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which he represents as the corporation could exercise if it were an individual Member. The Directors or chairman of the meeting may require a representative of a non-natural person to produce certified copy evidence of their authority to act.

**25 Shares that May Not be Voted**

Shares in the Company that are beneficially owned by the Company as Treasury Shares or otherwise shall not be voted, directly or indirectly, at any meeting and shall not be counted in determining the total number of outstanding Shares at any given time.

**26 Directors**

There shall be a board of Directors consisting of four persons (exclusive of alternate Directors), each Member appointing two Directors, provided however that the Company may by Special Resolution increase or reduce the limits in the number of Directors. The first Directors of the Company shall be determined in writing by, or appointed by a resolution of, the Subscriber.

**27 Powers of Directors**

27.1 Subject to the provisions of the Statute, the Memorandum and the Articles and to any directions given by Special Resolution, the business of the Company shall be managed by the Directors who may exercise all the powers of the Company. No alteration of the Memorandum or Articles and no such direction shall invalidate any prior act of the Directors which would have been valid if that alteration had not been made or that direction had not been given. A duly convened meeting of Directors at which a quorum is present may exercise all powers exercisable by the Directors.

27.2 All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange and other negotiable or transferable instruments and all receipts for monies paid to the Company shall be signed, drawn, accepted, endorsed or otherwise executed as the case may be in such manner as the Directors shall determine by resolution.

27.3 The Directors on behalf of the Company may pay a gratuity or pension or allowance on retirement to any Director who has held any other salaried office or place of profit with the Company or to his widow or dependants and may make contributions to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such gratuity, pension or allowance.

27.4 The Directors may exercise all the powers of the Company to borrow money and to mortgage, create a security interest over or charge its undertaking, property and assets (present and future) and uncalled capital or any part thereof and to issue debentures, debenture stock, mortgages, bonds and other such securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

**28 Appointment and Removal of Directors**

28.1 The Company may by Ordinary Resolution appoint any person to be a Director or may by Ordinary Resolution remove any Director.

28.2 The Directors may appoint any person to be a Director, either to fill a vacancy or as an additional Director provided that the appointment does not cause the number of Directors to exceed any number fixed by or in accordance with the Articles as the maximum number of Directors.

**29 Vacation of Office of Director**

The office of a Director shall be vacated if:

29 MAY 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

(a) the Director gives notice in writing to the Company that he resigns the office of Director; or

(b) the Director absents himself (for the avoidance of doubt, without being represented by proxy or an alternate Director appointed by him) from three consecutive meetings of the board of Directors without special leave of absence from the Directors, and the Directors pass a resolution that he has by reason of such absence vacated office; or

(c) the Director dies, becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or

(d) the Director ceases to be a director pursuant to the Statute or is disqualified or prohibited from acting as a Director whether pursuant to the Statute or otherwise; or

(e) the Director is found to be or becomes of unsound mind; or

(f) all of the other Directors (being not less than two in number) determine that he should be removed as a Director, either by a resolution passed by all of the other Directors at a meeting of the Directors duly convened and held in accordance with the Articles or by a resolution in writing signed by all of the other Directors.

## 30 Proceedings of Directors

30.1 The quorum for the transaction of the business of the Directors shall be two (each of whom is appointed by a different Member). A person who holds office as an alternate Director shall, if his appointor is not present, be counted in the quorum. A Director who also acts as an alternate Director shall, if his appointor is not present, count twice towards the quorum.

30.2 Subject to the provisions of the Articles, the Directors may regulate their proceedings as they think fit. Questions arising at any meeting shall be decided by at least two Directors (each of whom is appointed by a different Member). A Director who is also an alternate Director shall be entitled in the absence of his appointor to a separate vote on behalf of his appointor in addition to his own vote.

30.3 A person may participate in a meeting of the Directors or any committee of Directors by conference telephone or other communications equipment by means of which all the persons participating in the meeting can communicate with each other at the same time. Participation by a person in a meeting in this manner is treated as presence in person at that meeting. Unless otherwise determined by the Directors the meeting shall be deemed to be held at the place where the chairman is located at the start of the meeting.

30.4 A resolution in writing (in one or more counterparts) signed by all the Directors or all the members of a committee of the Directors shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the Directors, or committee of Directors as the case may be, duly convened and held.

30.5 Two Directors (each of whom is appointed by a different Member), including alternate Directors, on the direction of two Directors (each of whom is appointed by a different Member) shall, call a meeting of the Directors by giving notice in writing to every Director and alternate Director which notice shall set forth the general nature of the business to be considered unless notice is waived by all the Directors (or their alternates) either at, before or after the meeting is held.

30.6 The continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body, but if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to the Articles as the necessary quorum of Directors the continuing Directors may act only for the purpose of increasing the number of Directors to be equal to such fixed number, or of summoning a general meeting of the Company, but for no other purpose.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195



29 MAY 2020

30.7 The Directors may elect a chairman of their board and determine the period for which he is to hold office; but if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes after the time appointed for the meeting to commence, the Directors present may choose one of their number to be chairman of the meeting.

30.8 All acts done by any meeting of the Directors or of a committee of the Directors (including any person acting as an alternate Director) shall, notwithstanding that it is afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any Director or alternate Director, and/or that they or any of them were disqualified, and/or had vacated their office and/or were not entitled to vote, be as valid as if every such person had been duly appointed and/or not disqualified to be a Director or alternate Director and/or had not vacated their office and/or had been entitled to vote, as the case may be.

30.9 A Director or an alternate Director may be represented at any meetings of the board of Directors by a proxy appointed in writing by him. The proxy shall count towards the quorum and the vote of the proxy shall for all purposes be deemed to be that of the appointing Director.

## 31 Presumption of Assent

A Director or alternate Director who is present at a meeting of the board of Directors at which action on any Company matter is taken shall be presumed to have assented to the action taken unless his dissent shall be entered in the minutes of the meeting or unless he shall file his written dissent from such action with the person acting as the chairman or secretary of the meeting before the adjournment thereof or shall forward such dissent by registered post to such person immediately after the adjournment of the meeting. Such right to dissent shall not apply to a Director or alternate Director who voted in favour of such action.

## 32 Directors' Interests

32.1 A Director or alternate Director may hold any other office or place of profit under the Company (other than the office of Auditor) in conjunction with his office of Director for such period and on such terms as to remuneration and otherwise as the Directors may determine.

32.2 A Director or alternate Director may act by himself or by, through or on behalf of his firm in a professional capacity for the Company and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director or alternate Director.

32.3 A Director or alternate Director may be or become a director or other officer of or otherwise interested in any company promoted by the Company or in which the Company may be interested as a shareholder, a contracting party or otherwise, and no such Director or alternate Director shall be accountable to the Company for any remuneration or other benefits received by him as a director or officer of, or from his interest in, such other company.

32.4 No person shall be disqualified from the office of Director or alternate Director or prevented by such office from contracting with the Company, either as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract or any contract or transaction entered into by or on behalf of the Company in which any Director or alternate Director shall be in any way interested be or be liable to be avoided, nor shall any Director or alternate Director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by or arising in connection with any such contract or transaction by reason of such Director or alternate Director holding office or of the fiduciary relationship thereby established. A Director or alternate Director who has, directly or indirectly, an interest, including but not limited to, an interest specified in this Article 32.4 or Articles 32.1 to 32.3, in a transaction entered into or proposed to be entered into by the Company or by a subsidiary of the Company which to a material extent conflicts or may conflict with the interest of the Company and of which the Director or alternate Director is aware, shall disclose to the Company the nature and extent of

MARÍA SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
29 MAY 2020

his interest. Subject to the Statute, a Director (or his alternate Director in his absence) shall be at liberty to vote and count to the quorum in respect of any contract or transaction in which he is interested provided that the nature of the interest of any Director or alternate Director in any such contract or transaction shall be disclosed by him at or prior to its consideration and any vote thereon.

32.5 A general notice that a Director or alternate Director is a shareholder, director, officer or employee of any specified firm or company and is to be regarded as interested in any transaction with such firm or company shall be sufficient disclosure for the purposes of voting and counting to the quorum on a resolution in respect of a contract or transaction in which he has an interest, and after such general notice it shall not be necessary to give special notice relating to any particular transaction.

## 33 Minutes

The Directors shall cause minutes to be made in books kept for the purpose of recording all appointments of officers made by the Directors, all proceedings at meetings of the Company or the holders of any class of Shares and of the Directors, and of committees of the Directors, including the names of the Directors or alternate Directors present at each meeting.

## 34 Delegation of Directors' Powers

34.1 The Directors may delegate any of their powers, authorities and discretions, including the power to sub-delegate, to any committee consisting of one or more Directors. They may also delegate to any managing director or any Director holding any other executive office such of their powers, authorities and discretions as they consider desirable to be exercised by him provided that an alternate Director may not act as managing director and the appointment of a managing director shall be revoked forthwith if he ceases to be a Director. Any such delegation may be made subject to any conditions the Directors may impose and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and any such delegation may be revoked or altered by the Directors. Subject to any such conditions, the proceedings of a committee of Directors shall be governed by the Articles regulating the proceedings of Directors, so far as they are capable of applying.

34.2 The Directors may establish any committees, local boards or agencies or appoint any person to be a manager or agent for managing the affairs of the Company and may appoint any person to be a member of such committees, local boards or agencies. Any such appointment may be made subject to any conditions the Directors may impose, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and any such appointment may be revoked or altered by the Directors. Subject to any such conditions, the proceedings of any such committee, local board or agency shall be governed by the Articles regulating the proceedings of Directors, so far as they are capable of applying.

34.3 The Directors may by power of attorney or otherwise appoint any person to be the agent of the Company on such conditions as the Directors may determine, provided that the delegation is not to the exclusion of their own powers and may be revoked by the Directors at any time.

34.4 The Directors may by power of attorney or otherwise appoint any company, firm, person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or authorised signatory of the Company for such purpose and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Directors under the Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney or other appointment may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorneys or authorised signatories as the Directors may think fit and may also authorise any such attorney or authorised signatory to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195
29 MAY 2020

The Directors may appoint such officers of the Company (including, for the avoidance of doubt and without limitation, any secretary) as they consider necessary on such terms, at such remuneration and to perform such duties, and subject to such provisions as to disqualification and removal as the Directors may think fit. Unless otherwise specified in the terms of his appointment an officer of the Company may be removed by resolution of the Directors or Members. An officer of the Company may vacate his office at any time if he gives notice in writing to the Company that he resigns his office.

## 35 Alternate Directors

35.1 Any Director (including an alternate Director) may by writing appoint any other Director, or any other person willing to act, to be an alternate Director and by writing may remove from office an alternate Director so appointed by him.

35.2 An alternate Director shall be entitled to receive notice of all meetings of Directors and of all meetings of committees of Directors of which his appointor is a member, to attend and vote at every such meeting at which the Director appointing him is not personally present, to sign any written resolution of the Directors, and generally to perform all the functions of his appointor as a Director in his absence.

35.3 An alternate Director shall cease to be an alternate Director if his appointor ceases to be a Director.

35.4 Any appointment or removal of an alternate Director shall be by notice to the Company signed by the Director making or revoking the appointment or in any other manner approved by the Directors.

35.5 Subject to the provisions of the Articles, an alternate Director shall be deemed for all purposes to be a Director and shall alone be responsible for his own acts and defaults and shall not be deemed to be the agent of the Director appointing him.

## 36 No Minimum Shareholding

The Company in general meeting may fix a minimum shareholding required to be held by a Director, but unless and until such a shareholding qualification is fixed a Director is not required to hold Shares.

## 37 Remuneration of Directors

37.1 The remuneration to be paid to the Directors, if any, shall be such remuneration as the Directors shall determine. The Directors shall also be entitled to be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in connection with their attendance at meetings of Directors or committees of Directors, or general meetings of the Company, or separate meetings of the holders of any class of Shares or debentures of the Company, or otherwise in connection with the business of the Company or the discharge of their duties as a Director, or to receive a fixed allowance in respect thereof as may be determined by the Directors, or a combination partly of one such method and partly the other.

37.2 The Directors may by resolution approve additional remuneration to any Director for any services which in the opinion of the Directors go beyond his ordinary routine work as a Director. Any fees paid to a Director who is also counsel, attorney or solicitor to the Company, or otherwise serves it in a professional capacity shall be in addition to his remuneration as a Director.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



29 MAY 2020

**Seal**

38.1 The Company may, if the Directors so determine, have a Seal. The Seal shall only be used by the authority of the Directors or of a committee of the Directors authorised by the Directors. Every instrument to which the Seal has been affixed shall be signed by at least one person who shall be either a Director or some officer of the Company or other person appointed by the Directors for the purpose.

38.2 The Company may have for use in any place or places outside Jersey a duplicate Seal or Seals each of which shall be a facsimile of the common Seal of the Company and, if the Directors so determine, with the addition on its face of the name of every place where it is to be used.

38.3 A Director or officer, representative or attorney of the Company may without further authority of the Directors affix the Seal over his signature alone to any document of the Company required to be authenticated by him under seal or to be filed with the Registrar of Companies in Jersey or elsewhere wheresoever.

**39 Dividends, Distributions and Reserve**

39.1 Subject to the Statute and this Article and except as otherwise provided by the rights attached to any Shares, the Directors may resolve to pay Dividends and other distributions on Shares in issue and authorise payment of the Dividends or other distributions out of the funds of the Company lawfully available therefor. A Dividend shall be deemed to be an interim Dividend unless the terms of the resolution pursuant to which the Directors resolve to pay such Dividend specifically state that such Dividend shall be a final Dividend.

39.2 Except as otherwise provided by the rights attached to any Shares, all Dividends and other distributions shall be paid according to the par value of the Shares that a Member holds. If any Share is issued on terms providing that it shall rank for Dividend as from a particular date, that Share shall rank for Dividend accordingly.

39.3 The Directors may deduct from any Dividend or other distribution payable to any Member all sums of money (if any) then payable by him to the Company on account of calls or otherwise.

39.4 The Directors may resolve that any Dividend or other distribution be paid wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular (but without limitation) by the distribution of shares, debentures, or securities of any other company or in any one or more of such ways and where any difficulty arises in regard to such distribution, the Directors may settle the same as they think expedient and in particular may issue fractional Shares and may fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any Members upon the basis of the value so fixed in order to adjust the rights of all Members and may vest any such specific assets in trustees in such manner as may seem expedient to the Directors.

39.5 Except as otherwise provided by the rights attached to any Shares, Dividends and other distributions may be paid in any currency. The Directors may determine the basis of conversion for any currency conversions that may be required and how any costs involved are to be met.

39.6 The Directors may, before resolving to pay any Dividend or other distribution, set aside such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the Directors, be applicable for any purpose of the Company and pending such application may, at the discretion of the Directors, be employed in the business of the Company.

39.7 Any Dividend, other distribution, interest or other monies payable in cash in respect of Shares may be paid by wire transfer to the holder or by cheque or warrant sent through the post

29 MAY 2020 Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS Nº 4195

directed to the registered address of the holder or, in the case of joint holders, to the registered address of the holder who is first named on the Register of Members or to such person and to such address as such holder or joint holders may in writing direct. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent. Any one of two or more joint holders may give effectual receipts for any Dividends, other distributions, bonuses, or other monies payable in respect of the Share held by them as joint holders.

39.8 No Dividend or other distribution shall bear interest against the Company.

39.9 Any Dividend or other distribution which cannot be paid to a Member and/or which remains unclaimed after six months from the date on which such Dividend or other distribution becomes payable may, in the discretion of the Directors, be paid into a separate account in the Company's name, provided that the Company shall not be constituted as a trustee in respect of that account and the Dividend or other distribution shall remain as a debt due to the Member. Any Dividend or other distribution which remains unclaimed after a period of six years from the date on which such Dividend or other distribution becomes payable shall be forfeited and shall revert to the Company.

## 40 Capitalisation

The Directors may at any time capitalise any sum standing to the credit of any of the Company's reserve accounts or funds (including, to the extent permitted by the Statute, the share premium account and capital redemption reserve fund) or any sum standing to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution; appropriate such sum to Members in the proportions in which such sum would have been divisible amongst such Members had the same been a distribution of profits by way of Dividend or other distribution; and apply such sum on their behalf in paying up in full unissued Shares for allotment and distribution credited as fully paid-up to and amongst them in the proportion aforesaid. In such event the Directors shall do all acts and things required to give effect to such capitalisation, with full power given to the Directors to make such provisions as they think fit in the case of Shares becoming distributable in fractions (including provisions whereby the benefit of fractional entitlements accrue to the Company rather than to the Members concerned). The Directors may authorise any person to enter on behalf of all of the Members interested into an agreement with the Company providing for such capitalisation and matters incidental or relating thereto and any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such Members and the Company.

## 41 Books of Account

41.1 The Directors shall cause proper books of account (including, where applicable, material underlying documentation including contracts and invoices) to be kept with respect to all sums of money received and expended by the Company and the matters in respect of which the receipt or expenditure takes place, all sales and purchases of goods by the Company and the assets and liabilities of the Company. Such books of account shall be sufficient to show and explain the Company's transactions and shall (i) disclose with reasonable accuracy, at any time, the financial position of the Company at that time; and (ii) enable the Directors to ensure that any accounts prepared by the Company under the Statute comply with the requirements of the Statute. Such books of account must be retained for a minimum period of ten years from the date on which they are prepared.

41.2 The Directors shall determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or regulations the accounts and books of the Company or any of them shall be open to the inspection of Members not being Directors and no Member (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by Statute or authorised by the Directors or by the Company in general meeting.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

29 MAY 2020

The Directors may cause to be prepared and to be laid before the Company in general meeting profit and loss accounts, balance sheets, group accounts (if any) and such other reports and accounts as may be required by law.

## 42 Audit

42.1 The Directors may appoint an Auditor of the Company who shall hold office on such terms as the Directors determine.

42.2 Every Auditor of the Company shall have a right of access at all times to the books and accounts and vouchers of the Company and shall be entitled to require from the Directors and officers of the Company such information and explanation as may be necessary for the performance of the duties of the Auditor.

42.3 Auditors shall, if so required by the Directors, make a report on the accounts of the Company during their tenure in accordance with the Statute and otherwise upon request of the Directors or any general meeting of the Members.

## 43 Notices

43.1 Notices shall be in writing and may be given by email or any other electronic method provided that a notice calling a meeting of the Directors need not be in writing. Notice may be given by the Company to any Member either personally or by sending it by courier, or by emailing the notice to the Member's electronic address last notified to the Company by the Member, post or hand to his address as shown in the Register of Members. Any notice, if posted from one country to another, is to be sent by airmail. A notice calling a meeting of the Directors need not be in writing.

43.2 Where a notice is sent by courier, service of the notice shall be deemed to be effected by delivery of the notice to a courier company, and shall be deemed to have been received on the third day (not including Saturdays or Sundays or public holidays) following the day on which the notice was delivered to the courier. Where a notice is sent by post, service of the notice shall be deemed to be effected by properly addressing, pre paying and posting a letter containing the notice, and shall be deemed to have been received on the fifth day (not including Saturdays or Sundays or public holidays in Jersey) following the day on which the notice was posted. Electronic communication of a notice (properly addressed and dispatched to the Member's electronic address last notified in writing) is given or deemed to have been given at the time the electronic notice leaves the information system of the Company or the information system any other person sending the notice on the Company's behalf (as the case may be).

43.3 A notice may be given by the Company to the person or persons which the Company has been advised are entitled to a Share or Shares in consequence of the death or bankruptcy of a Member in the same manner as other notices which are required to be given under the Articles and shall be addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt, or by any like description at the address supplied for that purpose by the persons claiming to be so entitled, or at the option of the Company by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

43.4 Notice of every general meeting shall be given in any manner authorised by the Articles to every holder of Shares carrying an entitlement to receive such notice on the record date for such meeting except that in the case of joint holders the notice shall be sufficient if given to the joint holder first named in the Register of Members and every person upon whom the ownership of a Share devolves by reason of his being a legal personal representative or a trustee in bankruptcy of a Member where the Member but for his death or bankruptcy would

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
29 MAY 2020

be entitled to receive notice of the meeting, and no other person shall be entitled to receive notices of general meetings.

## 44 Winding Up

44.1 If the Company shall be wound up the liquidator (if any) or Directors shall apply the assets of the Company in satisfaction of creditors' claims in such manner and order as they think fit. Subject to the rights attaching to any Shares, in a winding up:

(a) if the assets available for distribution amongst the Members shall be insufficient to repay the whole of the Company's issued share capital, such assets shall be distributed so that, as nearly as may be, the losses shall be borne by the Members in proportion to the par value of the Shares held by them; or

(b) if the assets available for distribution amongst the Members shall be more than sufficient to repay the whole of the Company's issued share capital at the commencement of the winding up, the surplus shall be distributed amongst the Members in proportion to the par value of the Shares held by them at the commencement of the winding up subject to a deduction from those Shares in respect of which there are monies due, of all monies payable to the Company for unpaid calls or otherwise.

44.2 If the Company shall be wound up the liquidator (if any) or Directors may, subject to the rights attaching to any Shares and with the approval of a Special Resolution of the Company and any other approval required by the Statute, divide amongst the Members in kind the whole or any part of the assets of the Company (whether such assets shall consist of property of the same kind or not) and may for that purpose value any assets and determine how the division shall be carried out as between the Members or different classes of Members. The liquidator (if any) or Directors may, with the like approval, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the Members as the liquidator (if any) or Directors, with the like approval, shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any asset upon which there is a liability.

## 45 Indemnity and Insurance

45.1 To the fullest extent permitted by the Statute, every Director and officer of the Company (which for the avoidance of doubt, shall not include auditors of the Company), together with every former Director and former officer of the Company (each an "**Indemnified Person**") shall be indemnified out of the assets of the Company against any liability, action, proceeding, claim, demand, costs, damages or expenses, including legal expenses, whatsoever which they or any of them may incur as a result of any act or failure to act in carrying out their functions other than such liability (if any) that they may incur by reason of their own actual fraud or wilful default. Subject to the Statute, no Indemnified Person shall be liable to the Company for any loss or damage incurred by the Company as a result (whether direct or indirect) of the carrying out of their functions unless that liability arises through the actual fraud or wilful default of such Indemnified Person. No person shall be found to have committed actual fraud or wilful default under this Article unless or until a court of competent jurisdiction shall have made a finding to that effect.

45.2 The Company shall advance to each Indemnified Person reasonable attorneys' fees and other costs and expenses incurred in connection with the defence of any action, suit, proceeding or investigation involving such Indemnified Person for which indemnity will or could be sought. In connection with any advance of any expenses hereunder, the Indemnified Person shall execute an undertaking to repay the advanced amount to the Company if it shall be determined by final judgment or other final adjudication that such Indemnified Person was not entitled to indemnification pursuant to this Article. If it shall be determined by a final judgment or other final adjudication that such Indemnified Person was

SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
29 MAY 2020

not entitled to indemnification with respect to such judgment, costs or expenses, then such party shall not be indemnified with respect to such judgment, costs or expenses and any advancement shall be returned to the Company (without interest) by the Indemnified Person.

45.3 The Directors, on behalf of the Company, may purchase and maintain insurance for the benefit of any Director or other officer of the Company against any liability which, by virtue of any rule of law, would otherwise attach to such person in respect of any negligence, default, breach of duty or breach of trust of which such person may be guilty in relation to the Company.

## 46 Accounting Period

Unless the Directors otherwise prescribe, the accounting period of the Company shall end on 31 December in each year and, following the year of incorporation, shall begin on 1 January in each year.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

29 MAY 2020

, being the subscribers, wish to form a limited liability company in accordance with these Articles.

**Dated:** 12 March **2019**

| **Names and Addresses of Subscribers** | **Signatures** |
|---|---|
| Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB<br>Jersey | Signed for and on behalf of<br>Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br><br>Signature of authorised signatory<br><br>Terese Price<br>Print name<br><br>Signature of authorised signatory<br><br>Cleveland Stewart<br>Print name |
| Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB<br>Jersey | Signed for and on behalf of<br>Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br><br>Signature of authorised signatory<br><br>Terese Price<br>Print name<br><br>Signature of authorised signatory<br><br>Cleveland Stewart<br>Print name |
| Witness to all the above signatures:<br><br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB<br>Jersey | Signature: Robert Lucas<br><br>Full name: Robert Lucas |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195 29 MAY 2020

**LEY DE SOCIEDADES (JERSEY)** [*COMPANIES (JERSEY) LAW*] **DE 1991**

**SOCIEDAD DE CAPITAL PRIVADO LIMITADA POR EL VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES**

[*PRIVATE PAR VALUE COMPANY LIMITED BY SHARES*]

**ESCRITURA Y ESTATUTOS DE CONSTITUCIÓN**

**DE**

**LORCA AGGREGATOR LIMITED**

**ST. HELIER JERSEY**

**ISLAS DEL CANAL** viernes, 13 de marzo de 2020

En el día de hoy yo, **ROBERT HARMAN**, notario, certifico que la que se adjunta es copia fiel de la Escritura y los Estatutos de Constitución vigentes de **LORCA AGGREGATOR LIMITED**, a la cual se le concederá plena fe y crédito ante un tribunal y en los demás ámbitos.

Robert Harman. Notario [*Consta firma ilegible*] [*Consta sello lacrado*]

De Carteret House, 7 Castle Street, St.

Helier, Jersey JE2 3BT, Islas del Canal.

026026

[*Consta sello estampado que reza*: Robert Harman. Notario

De Carteret House, 7 Castle Street, St.

Helier, Jersey JE2 3BT

Tel.: 01534 766077

Correo electrónico: Robert-harman@notary.ie]

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961/ *Convention de La Haye du 5 octobre 1961*)

**BAILÍA DE JERSEY**

1. País: Jersey (Islas del Canal)

El presente documento público

2. ha sido firmado por **R. HARMAN** [*estampado*]

3. quien actúa en calidad de **NOTARIO** [*estampado*]

4. y está revestido del sello/timbre de **DICHO NOTARIO**] [*estampado*]

**Certificado**

5. en St. Helier

6. a el día **13 DE MARZO DE 2020** [*estampado*]

7. por el Teniente Gobernador de Su Majestad Británica de Jersey
[*Her Britannic Majesty's Lieutenant Governor of Jersey*]

**C. DESTRO** [*estampado*]

8. con el número **JYG** 134456 [*estampado*]

9. Sello/timbre

[Consta sello del Teniente Gobernador de Jersey]

10. Firma

[*Consta firma ilegible*]
En nombre del Teniente Gobernador de Jersey

En caso de que el presente documento vaya a utilizarse en un país que no forme parte del Convenio de La Haya del 5 de octubre de 1961, deberá enviarse a la sección consular de la misión que represente a dicho país.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de Inglés
[illegible]

**LEY DE SOCIEDADES (JERSEY) DE 1991**

**SOCIEDAD DE CAPITAL PRIVADO LIMITADA POR EL VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES**

**ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN**

**DE**

**LORCA AGGREGATOR LIMITED**

1 El nombre de la Sociedad es Lorca Aggregator Limited.

2 La Sociedad es una sociedad de capital privado limitada por el valor nominal de las acciones.

3 La responsabilidad de cada Miembro se limita al importe que haya quedado impago del valor de las acciones de dicho Miembro.

4 El capital social autorizado de la Sociedad es 50 000 EUR dividido en 50 000 acciones con un valor nominal de 1,00 EUR cada una.

5 Los términos con iniciales en mayúscula que no se definen en esta Escritura de Constitución tendrán el significado que se les atribuye en los Estatutos de la Sociedad.

MÉ SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de
[illegible]

[*Nombre ilegible*], que suscribe la presente Escritura de Constitución, desea crear una sociedad con arreglo a esta Escritura de Constitución, y aceptamos el número de acciones que consta junto al nombre de cada uno.

Fecha: 12 de marzo [*manuscrito*] de 2020.

| Nombres y Direcciones de los Suscriptores | Número de acciones suscritas | Firmas |
|---|---|---|
| Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited 2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade St Helier<br>JE2 3QB. Jersey | Una | Firmado en nombre y representación de Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br>[*Consta firma ilegible*]<br>Firma del signatario autorizado<br>Terese Price [*estampado*]<br>Nombre en letra de imprenta<br>[*Consta firma ilegible*]<br>Firma del signatario autorizado<br>Cleveland Stewart [*estampado*]<br>Nombre en letra de imprenta |
| Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited 2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade St Helier<br>JE2 3QB.<br>Jersey | Una | Firmado en nombre y representación de Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br>[*Consta firma ilegible*]<br>Firma del signatario autorizado<br>Terese Price [*estampado*]<br>Nombre en letra de imprenta<br>[*Consta firma ilegible*]<br>Firma del signatario autorizado<br>Cleveland Stewart [*estampado*]<br>Nombre en letra de imprenta |
| Testimonio de las firmas que figuran supra: 2nd Floor, Sir Walter Raleigh House 48-50 Esplanade<br>St Helier, Jersey JE2 3QB | | Firma [*Consta firma ilegible*]<br>Nombre completo: Robert Lucas |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
[illegible]

Índice


1. Interpretación ..... 5
2. Inicio de la Actividad ..... 7
3. Emisión de Acciones ..... 7
4. Registro de Miembros ..... 8
5. Cierre del Registro de Miembros o fijación de la Fecha de registro ..... 8
6. Certificados de Acciones ..... 9
7. Transmisión de Acciones ..... 9
8. Rescate, recompra y cesión de Acciones ..... 10
9. Acciones en Cartera ..... 10
10. Modificación de Derechos de las Acciones ..... 10
11. Comisión por la emisión o venta de Acciones ..... 11
12. No reconocimiento de fideicomisos ..... 11
13. Derecho de garantía de las Acciones ..... 11
14. Requerimiento de pago de acciones suscritas ..... 12
15. Pérdida de derechos emergentes de las Acciones ..... 13
16. Transmisión de Acciones ..... 15
17. Enmiendas de la Escritura de constitución, Estatutos y Modificación del Capital ..... 16
18. Oficinas y centros de actividad ..... 16
19. Juntas generales ..... 17
20. Notificación de Juntas generales ..... 17
21. Procedimientos en las Juntas generales ..... 18
22. Votos de los Miembros ..... 20
23. Apoderados ..... 22
24. Miembros Corporativos ..... 23
25. Acciones que no podrán ser votadas ..... 23
26. Consejeros ..... 23
27. Poderes de los Consejeros ..... 23
28. Nombramiento y destitución de Consejeros ..... 24
29. Vacante del cargo de Consejero ..... 24
30. Procedimientos de los Consejeros ..... 25
31. Presunción de conformidad ..... 26
32. Intereses de los Consejeros ..... 27
33. Acta de la junta ..... 28
34. Delegación de facultades de los Consejeros ..... 28



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

35. Consejeros alternos ..... 29
36. No obligatoriedad de participación mínima ..... 30
37. Remuneración de los Consejeros ..... 30
38. Sello ..... 31
39. Dividendos, distribuciones y reservas ..... 31
40. Capitalización ..... 33
41. Registros contables ..... 33
42. Auditoría ..... 34
43. Notificaciones ..... 34
44. Liquidación ..... 35
45. Indemnización y seguro ..... 36
46. Ejercicio contable ..... 37

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CUNDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

**LEY DE SOCIEDADES (JERSEY) DE 1991**

**SOCIEDAD DE CAPITAL PRIVADO LIMITADA POR EL VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES**

**ESTATUTOS SOCIALES**

**DE**

**LORCA AGGREGATOR LIMITED**

## 1. Interpretación

1.1. En los Estatutos no es aplicable el Cuadro de Normas previsto en la Ley, y se excluye expresamente y en su totalidad y, mientras no haya algún elemento que se contradiga con el tema o el contexto del mismo:

| | |
|---|---|
| "Estatutos" | tendrá el significado siguiente: los estatutos de la Sociedad. |
| "Auditor" | tendrá el significado siguiente: la persona que desempeñe en ese momento las funciones de auditor de la Sociedad (en su caso). |
| "Sociedad" | tendrá el significado siguiente: la sociedad indicada en primer término. |
| "Consejeros" | tendrá el significado siguiente: los miembros que conformen en ese momento el consejo de administración de la Sociedad. |
| "Dividendo" | tendrá el significado siguiente: cualquier dividendo (sea provisional o final) que se haya acordado desembolsar por las Acciones de conformidad con los Estatutos. |
| "Miembro" | tendrá el mismo significado que en la Ley. |
| "Escritura de Constitución" | tendrá el significado siguiente: la escritura de constitución de la Sociedad. |
| "Resolución por Mayoría Simple" | tendrá el significado siguiente: una resolución unánime aprobada por todos los Miembros con derecho de voto presencial o, cuando se permitan votos por poder, por medio de poder en una junta general. La expresión incluye además la resolución unánime por escrito firmada por o en nombre de todos los Miembros para aprobar las resoluciones por mayoría simple. |
| "Registro de Miembros" | tendrá el significado siguiente: el registro de Miembros que se mantiene conforme a la Ley, y que incluye (salvo cuando se indique de otro modo) cualquier registro de Miembros de sucursales y duplicado de registro de Miembros. |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4155

| | |
|---|---|
| "Domicilio social" | tendrá el significado siguiente: el domicilio de la Sociedad en ese momento. |
| "Sello" | tendrá el significado siguiente: el sello ordinario de la Sociedad, e incluye cualquier sello duplicado. |
| "Acción" | tendrá el significado siguiente: una acción en la Sociedad, e incluye una fracción de una acción en la Sociedad. |
| "Resolución Especial" | tendrá el mismo significado que se le atribuye en la Ley, siempre que, conforme al Artículo 90(1A)(b) de la Ley dicha resolución sea una resolución unánime aprobada por todos los Miembros con derecho de voto presencial o, cuando se permitan votos por poder, por medio de apoderado en una junta general. La expresión incluye además la resolución unánime por escrito firmada por o en nombre de todos los Miembros para aprobar las resoluciones especiales. |
| "Ley" | tendrá el significado siguiente: la Ley de Sociedades (Jersey) de 1991. |
| "Suscriptor" | tendrá el significado siguiente: el que suscribe la Escritura de Constitución. |
| "Acción en Cartera" | tendrá el significado siguiente: una Acción suscrita en sombre de la Sociedad como acción en cartera, de conformidad con la Ley. |

1.2. En los Estatutos:

a) las palabras en singular incluirán el plural y viceversa;

b) las palabras en género masculino incluirán el femenino;

c) las palabras que se refieran a personas incluirán sociedades, así como cualquier otra persona física o jurídica;

d) "por escrito" incluirá todas las formas de representación o reproducción de palabras en forma visible;

e) el uso de cualquier verbo en futuro implicará obligatoriedad, aunque no vaya acompañado del verbo "deber" (y expresará un deber o una obligación), excepto cuando se trate del verbo "poder" (que expresará una opción e implicará permisividad);

f) las referencias a las disposiciones de cualquier ley o reglamento harán referencia también a dichas disposiciones ampliadas, modificadas, promulgadas nuevamente o sustituidas;

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

g) cualquier frase que comience por los términos "incluido", "en especial", "en particular" o cualquier expresión similar se entenderán a modo de ejemplo y no limitarán el sentido de las palabras anteriores a dichos términos;

h) el elemento "y/o" se emplea para referirse tanto a "y" como a "o". el uso de "y/o" en determinados contextos en ningún caso cualifica o modifica el uso de los términos "y" ni "o" en otros contextos. el término "o" no se interpretará como elemento exclusivo, y el término "y" no se interpretará en el sentido de que requiere un uso conjuntivo (en cada caso, a menos que el contexto requiera otra cosa);

i) los títulos se incluyen únicamente a modo de referencia y se ignorarán al interpretar los Estatutos;

j) el término "días netos" en relación al periodo de una notificación tendrá el significado siguiente: el periodo sin incluir el día en el que se recibe o se considera recibida la notificación y el día en que se realiza la notificación o el día en el que surte efecto; y

k) el término "titular" en relación a una Acción tendrá el significado siguiente: una persona cuyo nombre se encuentra en el Registro de Miembros como titular de dicha Acción.

**2. Inicio de la Actividad**

2.1. La actividad de la Sociedad podrá comenzar una vez constituida la Sociedad, en cuanto los Consejeros consideren oportuno.

Los Consejeros podrán, hasta donde lo permita la Ley, pagar del capital o de cualesquiera otros fondos de la Sociedad, todos los gastos generados al crear y establecer la Sociedad, incluidos los gastos de inscripción.

**3. Emisión de Acciones**

3.1. Con arreglo a las disposiciones, en su caso, de la Escritura de Constitución (y a cualquier indicación que pudiera proporcionar la Sociedad en junta general) y sin perjuicio de cualesquiera derechos inherentes a cualesquiera Acciones existentes, los Consejeros podrán asignar, emitir o conceder opciones sobre las Acciones o cederlas de otro modo (incluidas las fracciones de una Acción), con o sin derechos o restricciones preferentes, diferidas o de otro tipo, en relación a los Dividendos o a otra distribución, voto, devolución de capital u otro, a las personas, en los periodos y con arreglo a los términos que consideren adecuados, y además podrán (conforme a lo previsto en la Ley y los Estatutos) modificar tales derechos.

3.2. La Sociedad no emitirá Acciones al portador.

M.ª SOLEDAD VALLE PICÓN DE CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

3.3. La Sociedad, podrá, mediante Resolución Especial, modificar su Escritura de Constitución con el objeto de aumentar su capital social autorizado y modificar y alterar de cualquier otro modo su capital social conforme lo permita la Ley.

3.4. El capital social de la Sociedad se especifica en la Escritura de Constitución y las Acciones tendrán los derechos y estarán sujetas a las condiciones que se establecen en este Estatuto.

3.5. El valor nominal pagado por cualquier Acción se transferirá a una cuenta de capital nominal del modo que dispone la Ley.

3.6. La prima (en su caso) pagada por cualquier Acción se transferirá a una cuenta de primas de emisión del modo que dispone la Ley.

**4. Registro de Miembros**

4.1. La Sociedad mantendrá o hará que se mantenga el Registro de Miembros conforme dispone la Ley.

4.2. Los Consejeros podrán establecer que la Sociedad deberá mantener uno o más Registros de Miembros de sucursales, conforme dispone la Ley. Los Consejeros podrán establecer además qué Registro de Miembros será el registro principal y cuál será el registro o registros de sucursales, y podrán modificar dicha decisión ocasionalmente.

**5. Cierre del Registro de Miembros o fijación de la Fecha de registro**

5.1. Con el objeto de determinar los Miembros con derecho a notificación o a votar en cualquier junta de Miembros o cualquier aplazamiento de la misma, o los Miembros con derecho a recibir el pago de cualquier Dividendo u otra distribución, o para determinar los Miembros para cualquier otro fin, los Consejeros podrán disponer que el Registro de Miembros se cierre para transferencias durante un periodo determinado que en ningún caso podrá ser superior a cuarenta días.

5.2. En lugar o aparte del cierre del Registro de Miembros, los Consejeros podrán fijar por adelantado o posteriormente una fecha como fecha de registro para cualquier determinación de los Miembros con derecho a notificación o a votar en cualquier junta de Miembros o cualquier aplazamiento de la misma, o para determinar los Miembros con derecho a recibir el pago de cualquier Dividendo u otra distribución, o para determinar los Miembros para cualquier otro fin.

5.3. Si el Registro de Miembros no está cerrado y no se ha fijado una fecha de registro para determinar los Miembros con derecho a notificación o a votar en una junta de Miembros o Miembros con derecho a recibir el pago de un Dividendo u otra distribución, la fecha de

Traductora-intérprete jurada de inglés
[illegible]

registro de dicha determinación de Miembros será la fecha en la que se envió la notificación de la junta o bien la fecha en la cual se haya aprobado la resolución de los Consejeros de pagar dicho Dividendo u otra distribución, según corresponda. Cuando se hayan determinado los Miembros con derecho a voto para cualquier junta de Miembros conforme a lo dispuesto en este Artículo, dicha determinación será aplicable a cualquier aplazamiento de la misma.

**6. Certificados de Acciones**

6.1. Un Miembro tendrá derecho únicamente a un certificado de acción si los Consejeros deciden que se deben emitir certificados de acciones. Los certificados de las acciones que representen Acciones, en su caso, se harán en la forma que indiquen los Consejeros. Los certificados de Acciones deberán firmarlos dos Consejeros (cada uno de ellos es designado por un Miembro distinto) o bien otras dos personas que autoricen los Consejeros. Los Consejeros podrán autorizar que se emitan certificados con la(s) firma(s) autorizada(s) estampada(s) mediante un proceso mecánico. Todos los certificados de Acciones se numerarán consecutivamente o se identificarán de otro modo, y deberán indicar las Acciones a las que hacen referencia. Todos los certificados entregados a la Sociedad para transferencias se cancelarán y con arreglo a los Estatutos no se podrá emitir un nuevo certificado hasta que el certificado anterior con un número similar de las Acciones pertinentes se haya entregado y cancelado.

6.2. La Sociedad no estará obligada a emitir más de un certificado por las Acciones mantenidas de forma conjunta por más de una persona, y la entrega de un certificado a uno de los cotitulares será una entrega suficiente para todos ellos.

6.3. Si un certificado de acción está dañado, desgastado, se ha perdido o destruido, se podrá renovar sujeta a las condiciones (en su caso) de prueba e indemnización y tras pagar los gastos dentro de unos límites razonables que genere la Sociedad al investigar las pruebas, según establezcan los Consejeros y (en caso de estar dañado o desgastado) tras entregar el certificado antiguo.

6.4. Cada certificado de acción enviado conforme a lo dispuesto en los Estatutos se enviará bajo la responsabilidad del Miembro o de otra persona con derecho a percibir el certificado. La Sociedad no será responsable de ningún certificado de acción perdido o cuya entrega sufra retrasos.

**7. Transmisión de Acciones**

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

7.1. Con arreglo al Artículo 3.1, las acciones son transmisibles previa aprobación de los Consejeros mediante resolución, quienes podrán, a su entero criterio, negarse a registrar cualquier transmisión de Acciones sin aducir ningún motivo. Si los Consejeros rechazan registrar una transferencia, deberán notificarlo al beneficiario dentro de un periodo de dos meses desde la fecha de dicha denegación.

7.2. El instrumento de transmisión de cualquier Acción será por escrito y se ejecutará por o en nombre del ordenante (y si los Consejeros así lo exigen, lo firmará el beneficiario o se firmará en nombre del beneficiario). Se considerará que el ordenante será el titular de una Acción cuando el nombre del beneficiario se incluya en el Registro de Miembros.

**8. Rescate, recompra y cesión de Acciones**

8.1. Con arreglo a las disposiciones de la Ley, la Sociedad podrá emitir Acciones que estén rescatadas o que sean susceptibles de ser rescatadas a elección del Miembro de la Sociedad. El rescate de dichas Acciones se efectuará de la forma y con arreglo a los términos que la Sociedad establezca mediante Resolución Especial antes de la emisión de las Acciones.

8.2. Con arreglo a lo dispuesto en la Ley, la Sociedad podrá comprar sus propias Acciones (incluidas cualesquiera Acciones rescatables) del modo y con arreglo a los términos que los Consejeros acuerden con el Miembro correspondiente.

8.3. La Sociedad podrá realizar un pago por el rescate o la recompra de sus propias Acciones de cualquier forma que permita la Ley, incluso con cargo al capital.

8.4. Los Consejeros podrán aceptar la cesión de cualquier Acción totalmente integrada sin contraprestación alguna.

**9. Acciones en Cartera**

9.1. Con arreglo a los términos de una Resolución por Mayoría Simple para mantener Acciones como Acciones en Cartera, como exige la Ley, los Consejeros podrán determinar, antes de comprar, rescatar o ceder cualquier Acción, que dicha Acción se mantenga como Acción en Cartera.

9.2. Los Consejeros podrán decidir cancelar una Acción en Cartera o transferir una Acción en Cartera en base a los términos que consideren apropiados (entre otros, sin que se reciba contraprestación alguna).

**10. Modificación de Derechos de las Acciones**

10.1. Si en un momento dado el capital social de la Sociedad se divide en diferentes clases de Acciones, todos o cualquiera de los derechos inherentes a cualquier clase (a menos



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

que se establezca de otro modo en las condiciones de emisión de las Acciones de dicha clase) podrán, esté o no la Sociedad en liquidación, modificarse solo con el consentimiento por escrito de los titulares de todas las Acciones emitidas de dicha clase, o con la aprobación de una Resolución Especial aprobada en una junta independiente que reúna a los titulares de las Acciones de dicha clase. En cualquier junta de estas características, todas las disposiciones de los Estatutos que sean relativas a juntas generales deberán aplicarse *mutatis mutandis*, con la salvedad de que el quórum necesario será de dos personas que sean propietarias o que representen por poder todas las Acciones emitidas de dicha clase y que cualquier titular de Acciones de la clase presente en persona o mediante apoderado podrá solicitar una votación secreta.

10.2. Los derechos conferidos a los titulares de las Acciones de cualquier clase emitidas con derechos preferentes o de otro tipo no deberán, a menos que se indique de otro modo en las condiciones de emisión de Acciones de dicha clase, considerarse modificados por la creación o emisión de una clasificación adicional de Acciones en igualdad de condiciones con las mismas.

**11. Comisión por la emisión o venta de Acciones**

La Sociedad podrá, en la medida en que lo permita la Ley, pagar una comisión a cualquier persona a cambio de que dicha persona suscriba o acepte suscribir (sea de forma absoluta o con condiciones) u obtener o aceptar obtener suscripciones (sea de forma absoluta o con condiciones) de cualesquiera Acciones. Dichas comisiones se satisfarán mediante el pago de efectivo y/o la emisión de Acciones total o parcialmente desembolsadas. En cualquier emisión de Acciones, la Sociedad podrá, además, pagar el porcentaje de intermediación que legítimamente pueda requerir.

**12. No reconocimiento de fideicomisos**

La Sociedad no estará obligada ni se le forzará a reconocer de ningún modo (incluso cuando se le notifique) ninguna participación de beneficio, ningún interés potencial, futuro o parcial en cualquier Acción o (excepto si se establece de otro modo en los Estatutos o en la Ley) cualesquiera otros derechos respecto a cualquier Acción que no sea un derecho absoluto del titular a la totalidad de la misma.

**13. Derecho de garantía de las Acciones**

13.1. La Sociedad tendrá un primer y fundamental derecho de garantía sobre todas las Acciones impagadas o desembolsadas parcialmente registradas a nombre del Miembro (sea titular único o conjunto) por todas las deudas, pasivos o compromisos con la

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

Sociedad (sean pagaderos de forma inmediata o no) generados por dicho Miembro o su patrimonio, sea de forma individual o conjuntamente con cualquier otra persona, sea Miembro o no, pero los Consejeros podrán declarar en cualquier momento que cualquier Acción esté total o parcialmente exenta de lo dispuesto en este Artículo. El registro de una transmisión de cualquier Acción de este tipo constituirá una renuncia del derecho de garantía de la Sociedad sobre la misma. El derecho de garantía sobre una Acción se ampliará además a cualquier importe pagadero en relación a dicha Acción.

13.2. La Sociedad podrá vender, del modo que los Consejeros consideren apropiado, cualquier Acción en la que la Sociedad tenga un derecho de garantía, si existe un importe pagadero en ese momento respecto al cual existe el derecho de garantía y no se paga en 14 días netos después de recibirse o considerarse recibida la notificación por el titular de las Acciones o a la persona con derecho a la misma a consecuencia de la muerte o quiebra del titular, exigiendo el pago e indicando que, si no se cumple con la notificación, las Acciones podrán venderse.

13.3. Para que una venta de este tipo tenga efecto, los Consejeros podrán autorizar a cualquier persona a que suscriba un instrumento de transmisión de las Acciones vendidas al comprador o conforme a las directrices del comprador. El comprador o su representante designado deberá estar registrado como titular de las Acciones incluidas en cualquiera de dichas transferencias, y no estará obligado a comprobar cómo se ha utilizado el dinero de la compra, ni su titularidad de las Acciones se verá afectada por ninguna irregularidad o nulidad de la venta o el ejercicio del poder de venta de la Sociedad en virtud de los Estatutos.

13.4. Los ingresos netos de dicha venta tras pagar los gastos se utilizarán para pagar la parte del importe en relación al cual existe el derecho de garantía que sea pagadera en ese momento, y cualquier saldo (sujeto a un derecho de garantía similar por importes no pagaderos en ese momento, dado que existía sobre las Acciones antes de la venta) deberá pagarse a la persona que tenga derecho a las Acciones en la fecha de la venta.

**14. Requerimiento de pago de acciones suscritas**

14.1. Conforme a los términos de la asignación y emisión de cualesquiera Acciones, los Consejeros podrán requerir el pago de acciones suscritas a los Miembros en relación con cualesquiera fondos no pagados de sus Acciones (sea respecto al valor nominal o a la prima), y cada Miembro deberá pagar (a condición de recibir una notificación con al menos con 14 días netos de antelación donde se especifique el momento o momentos del pago) a la Sociedad, en el momento o momentos que así se indiquen, el importe del



[illegible] VALCÁRCEL CONDE
Traductora-intérprete jurada de INGLÉS
[illegible]

requerimiento. Un requerimiento de pago de acciones suscritas podrá revocarse o posponerse, en su totalidad o en parte, según decidan los Consejeros. Se podrá exigir que un requerimiento de pago de acciones suscritas se pague en tramos. Una persona a la que se haya requerido el pago de las acciones suscritas será responsable de los requerimientos de pago se le imponen, independientemente de la consiguiente transmisión de las Acciones en relación a las cuales se ha requerido el pago.

14.2. Se considerará que se ha requerido el pago de las acciones suscritas en el momento en que se apruebe la resolución de los Consejeros que autorice dicho requerimiento.

14.3. Los cotitulares de una Acción serán responsables solidarios del pago de todos los requerimientos de pago de las acciones suscritas a este respecto.

14.4. Si sigue pendiente un requerimiento de pago de acciones suscritas llegado su vencimiento, la persona que debe el pago tiene la obligación de pagar intereses por el importe en mora desde el día en que venció dicho pago hasta que se integre, y por un tipo de interés que acuerden los Consejeros (y además todos los gastos que se hayan generado en la Sociedad por dicho impago), aunque los Consejeros podrán eximir del pago de intereses o de gastos en su totalidad o en parte.

14.5. Un importe pagadero por la emisión o asignación de una Acción o en cualquier fecha fijada, sea por cuenta del valor nominal de la Acción o de la prima o de otro modo, se considerará un requerimiento de pago de la acción suscrita y si no se satisface el pago, serán aplicables todas las disposiciones de los Estatutos como si el importe fuera debido y exigible en virtud de un requerimiento de pago de la acción suscrita.

14.6. Los Consejeros podrán emitir Acciones con diferentes condiciones en relación al importe y momentos de pago de los requerimientos de pago o de los intereses exigibles.

14.7. Los Consejeros podrán, si lo estiman oportuno, recibir un importe de cualquier Miembro que desee anticipar la totalidad o cualquier parte de los fondos no requeridos y no pagados por cualesquiera Acciones de las que sea titular, y puede pagar intereses (hasta que el importe deba pagarse) a un tipo que acuerden entre los Consejeros y el Miembro que paga dicho anticipo.

14.8. Ninguno de estos importes pagados como anticipo darán derecho al Miembro que paga dicho importe a ninguna parte de un Dividendo ni a otra distribución pagadera respecto a cualquier periodo anterior a la fecha en la que dicho importe deba pagarse.

**15. Pérdida de derechos emergentes de las Acciones**

15.1. Si un requerimiento de pago o un pago parcial de un requerimiento de pago sigue pendiente de pago llegado su vencimiento, los Consejeros podrán comunicarlo mediante

TERESA DOLORES VALCÁRCEL COMDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
[illegible]

una notificación a la persona que adeuda el pago con al menos 14 días netos de antelación en la que se indique el requerimiento del pago del importe debido más los intereses que haya devengado y cualesquiera gastos generados por la Sociedad por motivo de dicho impago. La notificación especificará dónde debe hacerse el pago e indicará que, si no se cumple lo indicado en la notificación, las Acciones respecto a las cuales se ha requerido el pago serán susceptibles de perderse.

15.2. Si no se cumple lo indicado en la notificación, podrá perderse cualquier Acción en relación a la cual se recibió dicha notificación antes de haber realizado el pago que requiere la notificación, mediante resolución de los Consejeros. Dicha pérdida de los derechos emergentes de la Acción incluirá todos los Dividendos, otras distribuciones u otros fondos pagaderos por la Acción perdida e impagados antes de la pérdida.

15.3. Una Acción perdida podrá venderse, reasignarse o cederse con arreglo a los términos y del modo en que los Consejeros consideren oportuno y en cualquier momento antes de una venta, reasignación o cesión, la pérdida de derechos emergentes de la Acción podrá cancelarse con arreglo a las condiciones que los Consejeros estimen oportunas. Cuando, a los efectos de su cesión, una Acción perdida vaya a transferirse a cualquier persona, los Consejeros podrán autorizar a alguna persona para que suscriba un instrumento de transmisión de la Acción a favor de dicha persona.

15.4. Una persona que haya perdido los derechos emergentes de cualquiera de sus Acciones dejará de ser Miembro respecto a las mismas, y cederá a la Sociedad para su cancelación el certificado de las Acciones cuyos derechos emergentes se han perdido, y estará obligado a pagar a la Sociedad todos los importes que, a fecha de la pérdida de derechos emergentes de las Acciones debiera pagar a la Sociedad respecto a dichas Acciones más los intereses al tipo que determinen los Consejeros, pero su obligación finalizará cuando la Sociedad haya recibido el pago completo de la totalidad de los importes debidos y pagaderos por dicha persona por esas Acciones.

15.5. Un certificado por escrito firmado por dos Consejeros o directores (cada uno de ellos es designado por un Miembro distinto) de la Sociedad que indique que se han perdido los derechos emergentes de una Acción en una fecha concreta será prueba concluyente de los hechos que se indican en el mismo y contra todas las personas que afirmen tener derecho a la Acción. El certificado constituirá título válido (sujeto a la ejecución de un instrumento de transmisión) sobre la Acción, y la persona a la que se venda o se ceda de otro modo la Acción no estará obligada a comprobar cómo se ha utilizado el dinero de la compra, si lo hubiera, y su titularidad sobre la Acción no se verá afectada por ninguna

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-intérprete jurada de INGLÉS

irregularidad o nulidad en el procedimiento en referencia a la pérdida de derechos emergentes, venta o cesión de la Acción.

15.6. Serán aplicables las disposiciones de los Estatutos referentes a la pérdida de derechos emergentes en caso de impago de cualquier suma que, conforme a las condiciones de emisión de una Acción, sean pagaderos y exigibles en un momento determinado, sea por cuenta del valor nominal de la Acción o de la prima como si fuera exigible en virtud de un requerimiento de pago de la acción suscrita.

**16. Transmisión de Acciones**

16.1. Si fallece un Miembro, el superviviente o supervivientes (cuando se trate de un cotitular) o su albacea, administrador o representantes legales personales (en caso de un titular único) serán las únicas personas que la Sociedad reconoce que poseen cualquier titularidad de sus Acciones. El patrimonio de un Miembro fallecido no queda exonerado de ninguna obligación en relación a cualquier Acción de la que fuera cotitular o titular.

16.2. Cualquier persona que adquiera el derecho a una Acción como consecuencia del fallecimiento o quiebra o liquidación o disolución de un Miembro (o de cualquier otro modo que no sea una transmisión), aportando las pruebas documentales que exijan los Consejeros, podrá elegir, notificándolo por escrito a la Sociedad, convertirse en el titular de dicha Acción o designar a alguna persona para registrarla como titular de dicha Acción. Si elige designar a alguna persona para registrarla como titular de dicha Acción, deberá firmar un instrumento de transmisión de dicha Acción a esa persona. En cualquier caso, los Consejeros tendrán el mismo derecho a denegar o suspender el registro que hubieran tenido en caso de una transmisión de la Acción por el Miembro correspondiente antes de su fallecimiento o quiebra o liquidación o disolución, según sea el caso.

16.3. Una persona que adquiera el derecho a una Acción por motivo de fallecimiento o quiebra o liquidación o disolución de un Miembro (o en cualquier otro caso que no sea mediante una transmisión) tendrá derecho a los mismos Dividendos, otras distribuciones y otras ventajas a las que tendría derecho si fuera el titular de dicha Acción. No obstante, antes de convertirse en Miembro respecto a una Acción, no tendrá derecho a ejercer ningún derecho en relación a la misma conferido por su calidad de miembro en las juntas generales de la Sociedad y los Consejeros podrán notificarle en cualquier momento a esta persona que se requiere que dicha persona elija si registrarse ella misma o designar a alguna persona como titular de la Acción (pero los Consejeros tendrán, en cualquier caso, el mismo derecho a denegar o suspender el registro que tendrían en caso de una transmisión de la Acción por el Miembro correspondiente antes de su fallecimiento o

Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

quiebra o liquidación o disolución, o cualquier otra situación que no sea la transmisión, según sea el caso). Si no se cumple lo indicado en la notificación en un plazo de 90 días desde su recepción o desde que se considera recibida dicha notificación (como se establece de conformidad con los Estatutos), los Consejeros podrán retener posteriormente el pago de todos los Dividendos, otras distribuciones, primas u otras cantidades pagaderas por la Acción hasta que se hayan cumplido los requisitos de la notificación.

**17. Enmiendas de la Escritura de constitución, Estatutos y Modificación del Capital**

17.1. La Sociedad podrá, mediante Resolución Especial:

(a) aumentar su capital social a una suma que indique la Resolución Especial y con los derechos, prioridades y privilegios que establezca la Resolución Especial;

(b) consolidar y dividir la totalidad o parte de su capital accionario en Acciones de un importe mayor al de sus Acciones existentes;

(c) convertir la totalidad o parte de sus Acciones desembolsadas en su totalidad en capital accionario y reconvertir dicho capital accionario en Acciones desembolsadas de cualquier denominación;

(d) mediante la subdivisión de sus Acciones existentes o cualquiera de ellas, dividir la totalidad o cualquier parte de su capital social en Acciones de menor importe del que se establece en su Escritura de constitución;

(e) convertir su categoría a la de una sociedad no limitada por el valor nominal de las acciones;

(f) cancelar cualesquiera Acciones que, a fecha de la aprobación de la Resolución Especial, no haya suscrito o acordado suscribir ninguna persona, y deducirse de la cantidad de su capital social la cantidad de las Acciones que se cancelen de este modo.

(g) cambiar su nombre;

(h) modificar o complementar los Estatutos;

(i) modificar o complementar la Escritura de constitución; y

(j) reducir su capital social o cualquier fondo de reserva de rescate de capital.

17.2. Todas las nuevas Acciones creadas de conformidad con lo dispuesto en el Artículo precedente estarán sujetas a las mismas disposiciones de los Artículos de los Estatutos en referencia al pago de requerimientos, derechos de garantía, transferencia, transmisión, pérdida de derechos emergentes o pago de otro tipo que las Acciones del capital social original.

**18. Oficinas y centros de actividad**

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

De conformidad con lo dispuesto en la Ley, la Sociedad podrá, mediante resolución de los Consejeros, cambiar la ubicación de su Domicilio social. La Sociedad podrá mantener, además de su Domicilio social, otras oficinas y centros de actividad que establezcan los Consejeros.

**19. Juntas generales**

19.1. Todas las juntas generales que no sean las juntas generales anuales se denominarán juntas generales extraordinarias, y la Sociedad no estará obligada a celebrar juntas generales anuales a menos que la Sociedad decida lo contrario mediante Resolución Especial.

19.2. Los Consejeros podrán convocar juntas generales, y deberán, a requerimiento de los Miembros, proceder inmediatamente a acordar una junta general extraordinaria de la Sociedad dentro de los 2 meses siguientes a la fecha de depósito del requerimiento.

19.3. Un requerimiento de los Miembros es una solicitud de los Miembros titulares en la fecha del depósito del requerimiento de al menos el 10 % del valor nominal de las Acciones emitidas que a dicha fecha tengan derecho de voto en las juntas generales de la Sociedad.

19.4. El requerimiento de los Miembros debe indicar el objeto de la junta y debe firmarse por los que presentan el requerimiento y depositarse en el Domicilio social, y podrá estar integrado por varios documentos de una forma similar, y cada uno de ellos estará firmado por uno o más Miembros que presentan el requerimiento.

19.5. Si en la fecha de depósito del requerimiento de los Miembros no hay Consejeros o si los Consejeros, dentro de los 21 días siguientes a partir de la fecha de depósito del requerimiento de los Miembros, proceden debidamente a convocar que se celebre una junta general dentro de los 21 días siguientes, los Miembros que presentan el requerimiento, o cualquiera de ellos que represente más de la mitad del total de los derechos de voto de todos los Miembros que presentan el requerimiento, podrán convocar ellos mismos una junta general, pero una junta que se convoque de este modo deberá celebrarse a más tardar el día que caiga tres meses después del vencimiento de dicho periodo de 21 días.

19.6. Una junta general convocada como se indica más arriba por los Miembros que presentan el requerimiento se convocará del mismo modo de la manera que más se aproxime al modo en que se convoquen las juntas generales por los Consejeros.

**20. Notificación de Juntas generales**

[illegible] VALCÁRCEL CONDE
Traductora Intérprete Jurada de INGLÉS

20.1. Se deberá notificar cualquier junta general con al menos 14 días netos de antelación, incluida cualquier junta general en la que se proponga una Resolución Especial. Todas las notificaciones deberán especificar el lugar, el día y la hora de la junta, y el carácter general del asunto a tratar en la junta general, y se deberá proporcionar de la forma que se indica en adelante, o de otro modo, en su caso, que indique la Sociedad, siempre y cuando, se haya o no proporcionado la notificación indicada en este Artículo, y se hayan cumplido o no las disposiciones de los Artículos del Estatuto relativos a las juntas generales, se considere que la junta general de la Sociedad se ha convocado debidamente si se ha acordado hacerlo:

20.2. en el caso de una junta general anual, por todos los Miembros con derecho a asistir y a votar en la misma; y

20.3. en el caso de una junta general extraordinaria, por una mayoría del número de Miembros con derecho a asistir y votar en la junta, y que juntos sean titulares de al menos el 90 % del valor nominal de las Acciones que otorgan dicho derecho.

20.4. El hecho accidental de no notificar la convocatoria de una junta general a cualquier persona que tenga derecho a recibir dicha notificación o de que una persona que tenga derecho a recibir dicha notificación no reciba la notificación de una junta no anulará los procedimientos de dicha junta general.

**21. Procedimientos en las Juntas generales**

21.1. No se tratará ningún asunto en ninguna junta general a menos que haya el quórum necesario. El quórum necesario será de dos Miembros presentes en persona o por medio de poder o si se trata de una sociedad u otra persona jurídica, por su representante debidamente autorizado o apoderado, a menos que la Sociedad solo tenga un Miembro con derecho a voto en dicha junta general, en cuyo caso el quórum será ese único Miembro presente en persona o apoderado o (en caso de una sociedad u otra persona jurídica) su representante debidamente autorizado o apoderado.

21.2. Una persona podrá participar en una junta general por conferencia telefónica o mediante otro equipo de comunicaciones a través del cual todas las personas que participen en la junta puedan comunicarse entre sí. El hecho de que una persona participe en una junta general de este modo se considerará que dicha persona está presente en la junta.

21.3. Una resolución (incluida una Resolución Especial) por escrito (en uno o más ejemplares) firmada por o en nombre de todos los Miembros que en ese momento tengan derecho a recibir notificación de las juntas generales y a atender y votar en las

M.ª Mercedes VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
[illegible]

mismas (o en el caso de sociedades u otras personas jurídicas, firmada por sus representantes debidamente autorizados) tendrá la misma validez y efecto que si la resolución se hubiera aprobado en una junta general de la Sociedad debidamente acordada y celebrada.

21.4. Si el quórum no está presente media hora después de la hora indicada para el inicio de la junta o si durante dicha junta el quórum necesario abandona la junta, si se acuerda a requerimiento de los Miembros, se disolverá y en cualquier otro caso se aplazará al mismo día de la semana siguiente a la misma hora y/o lugar o a otro día, hora y/o lugar que determinen los Consejeros, y si en la junta aplazada no está presente el quórum necesario a la media hora de la hora indicada para el inicio de la junta, los Miembros presentes serán el quórum necesario.

21.5. Los Consejeros podrán, en cualquier momento antes de la hora indicada para el inicio de la junta, designar a cualquier persona para que actúe en calidad de presidente de la junta general de la Sociedad o, si los Consejeros no designan a ninguna persona, el presidente, en su caso, del consejo de Administración, ejercerá como presidente en dicha junta general. En caso de no haber tal presidente, o si no se encuentra presente pasados quince minutos de la hora indicada para el inicio de la junta, o no desea presidir la junta, los Consejeros presentes elegirán a uno de ellos para que presida la junta.

21.6. Si ningún Consejero desea ejercer de presidente o si ningún Consejero está presente pasados quince minutos de la hora indicada para el inicio de la junta, los Miembros presentes elegirán a uno de ellos para que presida la junta.

21.7. El presidente podrá, con el consentimiento de una junta en la que exista el quórum necesario (y deberá hacerlo si lo exige la junta), aplazar la junta ocasionalmente y cambiarla de lugar, pero no se tratará ningún asunto en ninguna junta aplazada que no sea un asunto que se dejara inconcluso en la junta en la que tuvo lugar el aplazamiento.

21.8. Cuando se aplaza una junta general 30 días o más, se deberá notificar la junta aplazada como si se tratara de una junta original. De otro modo, no será necesario notificar de ningún modo una junta aplazada.

21.9. Una resolución sometida a votación de la junta se decidirá en votación a mano alzada, a menos que antes o al declarar el resultado de la votación a mano alzada, el presidente solicite una votación secreta o (i) cualquier otro Miembro o Miembros presentes conjuntamente en persona o por medio de poder (o, si se trata de una sociedad u otra persona jurídica, por su representante debidamente autorizado o apoderado) y que sean titulares de al menos el 10 % del valor nominal de las Acciones que otorgan el derecho a

[illegible] ANGEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
[illegible]

asistir y votar en la junta; o (ii) al menos cinco Miembros presentes y con derecho a voto en la junta, soliciten una votación secreta.

21.10. A menos que se solicite debidamente una votación secreta y que la solicitud no se deniegue, que el presidente declare que se ha adoptado una resolución o que dicha resolución se haya adoptado de forma unánime, o por una determinada mayoría, o se haya perdido o no se haya adoptado por una determinada mayoría, una inscripción en el acta de procedimientos de la junta será prueba concluyente de dicho hecho sin tener que probar el número o proporción de votos registrados a favor o en contra de dicha resolución.

21.11. Se podrá denegar la solicitud de una votación secreta.

21.12. Excepto cuando se trate de una votación secreta solicitada a elección de un presidente o respecto a un aplazamiento, se realizará una votación secreta según indique el presidente, y el resultado de la misma se considerará la resolución de la junta general en la que se solicitó la votación secreta.

21.13. Una votación secreta solicitada a elección de un presidente o respecto a un aplazamiento se deberá realizar inmediatamente. Una votación secreta solicitada por cualquier otra cuestión deberá llevarse a cabo en el día, hora y lugar que el presidente de la junta indique, y cualquier asunto distinto de por el que se ha solicitado la votación secreta o está supeditado a la misma podrá seguir adelante y quedará pendiente que se realice la votación.

21.14. Una persona podrá participar en una junta general por conferencia telefónica o mediante otro equipo de comunicaciones a través del cual todas las personas que participen en la junta puedan comunicarse entre sí al mismo tiempo. El hecho de que una persona participe en una junta de este modo se considerará que dicha persona está presente en dicha junta. A menos que los Consejeros decidan lo contrario, la junta se considerará celebrada en el lugar indicado en la notificación de la junta.

**22. Votos de los Miembros**

22.1. Con arreglo a cualesquiera derechos o restricciones inherentes a cualquier Acción, en votación a mano alzada, cada Miembro que (como individuo) esté presente en persona o por medio de poder o, si se trata de una sociedad u otra persona jurídica, por su representante debidamente autorizado o apoderado, tendrá un voto, y en una votación secreta cada Miembro presente de dicho modo tendrá un voto por cada Acción de la que sea titular.

...DEL CONDE
...interpretación jurada de INGLÉS

22.2. En caso de cotitulares, el voto del titular de mayor antigüedad que oferte un voto, sea en persona o por medio de poder (o, si se trata de una sociedad u otra persona jurídica, por su representante debidamente autorizado o apoderado), se aceptará excluyendo los votos de los demás cotitulares, y la antigüedad se decidirá por el orden en el que aparecen los nombres de los titulares en el Registro de Miembros.

22.3. Un Miembro que tenga perturbadas sus facultades mentales, o que haya sido incapacitado legalmente por demencia por un tribunal podrá votar, sea en votación a mano alzada o en votación secreta, a través de su administrador de bienes, administrador judicial, *curator bonis*, u otra persona en representación de dicho Miembro que haya designado dicho tribunal, y uno de ellos, su administrador de bienes, administrador judicial, *curator bonis* u otra persona designada por dicho tribunal podrá votar por poder.

22.4. Ninguna persona tendrá derecho a votar en ninguna junta general a menos que se haya registrado como Miembro en la fecha de registro de dicha junta y a menos que todas las opciones de compra u otros fondos entonces pagaderos por dicha persona respecto a las Acciones se hayan pagado.

22.5. No se podrá formular ninguna objeción en lo relativo a los requisitos de cualquier votante, excepto en una junta general o junta general aplazada en la que se emita u oferte el voto objetado, y todos los votos no rechazados en la junta serán válidos. Cualquier objeción formulada a su debido tiempo de conformidad con este Artículo se dirigirá al presidente, cuya decisión será firme e inapelable.

22.6. En una votación secreta o a mano alzada, los votos podrán emitirse de forma personal o por medio de poder (o, si se trata de una sociedad u otra persona jurídica, por su representante debidamente autorizado o apoderado). Un Miembro podrá designar a más de un apoderado o al mismo apoderado en uno o más poderes para que asista y vote en una junta. Cuando un Miembro designa a más de un apoderado, el poder de representación deberá indicar qué apoderado tiene derecho a votar en una votación a mano alzada, y deberá especificar el número de Acciones respecto al cual cada apoderado tiene derecho a ejercer los votos correspondientes.

22.7. En una votación secreta, un Miembro titular de más de una Acción necesita emitir los votos de sus Acciones del mismo modo en cualquier resolución, y por tanto podrá votar una Acción o algunas o todas las Acciones a favor o en contra de una resolución y/o abstenerse de votar una Acción o algunas o todas las Acciones y, conforme a los términos del poder que le designa como tal, el apoderado podrá votar una Acción o algunas o todas las Acciones respecto a las cuales se le ha designado, a favor o en contra de una

[illegible] CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
[illegible]

resolución y/o abstenerse de votar una Acción o alguna o todas las Acciones respecto a las cuales se le ha designado.

**23. Apoderados**

23.1. El instrumento que designe un apoderado será por escrito y deberá estar firmado, en el momento de su ejecución, por el poderdante o por su abogado debidamente autorizado por escrito o, si el poderdante es una sociedad u otra persona jurídica, por el representante debidamente autorizado. El apoderado no tiene por qué ser un Miembro.

23.2. Los Consejeros podrán, en la notificación de convocatoria de cualquier junta o junta aplazada, o poder de representación enviado por la Sociedad, especificar el modo según el cual se debe depositar el poder de representación, así como el lugar y la hora (a más tardar, la hora indicada para el inicio de la junta o la junta aplazada en relación al apoderado) en la que deberá depositarse el poder que designa al apoderado. A falta de cualquier indicación de los Consejeros al respecto en la notificación de convocatoria de cualquier junta o junta aplazada o en un poder de representación enviado por la Sociedad, el poder de representación deberá depositarse físicamente en el Domicilio social al menos 48 horas antes de la hora fijada para el inicio de la junta o de la junta aplazada en la que se propone votar la persona designada en el poder. Siempre y cuando no se tenga en cuenta ningún día o parte del mismo que no sea un "día hábil" a los efectos del Artículo 96(4B) de la Ley al determinar dicho periodo de 48 horas.

23.3. El presidente podrá declarar, en cualquier caso y a su criterio, que se considera que un poder de representación se ha depositado debidamente. Un poder de representación que no se haya depositado del modo permitido, o en relación al cual el presidente no haya declarado que se ha depositado debidamente, será inválido.

23.4. El poder de representación tendrá la forma habitual o común (o la que los Consejeros aprueben) y podrá indicar que es para una junta en particular o para cualquier aplazamiento de la misma o en general hasta revocarse dicho poder. Un poder de representación se considerará que incluye el poder para solicitar o unirse o participar en una solicitud de votación secreta.

23.5. Los votos emitidos conforme a los términos de un poder de representación serán válidos no obstante la muerte o demencia previa del principal o revocación del poder o de la autoridad bajo la cual se ejecutó el poder, o la transmisión de la Acción en relación a la cual se otorga el poder, a menos que la Sociedad haya recibido una notificación por escrito de dicha muerte, demencia, revocación o transmisión en el Domicilio social antes

Mª DOLORES VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

del inicio de la junta general o de la junta aplazada en la que se pretende hacer uso del poder.

**24. Miembros Corporativos**

Cualquier sociedad u otra persona jurídica que sea Miembro podrá, con arreglo a sus documentos de constitución, o a falta de tal disposición, mediante resolución de sus consejeros u otro organismo de gobierno, autorizar a la persona que considere adecuada para que actúe como representante en cualquier junta de la Sociedad o de cualquier clase de Miembros, y la persona así autorizada tendrá derecho a ejercer los mismos poderes en nombre de la sociedad a la que representa que ejercería si fuera un Miembro individual. Los Consejeros o el presidente de la junta podrán requerir que un representante de una persona jurídica presente prueba documental certificada de su autoridad para actuar.

**25. Acciones que no podrán ser votadas**

Las Acciones en la Sociedad que sean propiedad legítima de la Sociedad como las Acciones en Cartera o de otro tipo, no podrán ser votadas, directa o indirectamente, en ninguna junta y no se contarán al establecer el número total de Acciones en circulación en un momento dado.

**26. Consejeros**

Habrá un consejo de Administración formado por cuatro personas (excluyendo los Consejeros alternos), cada Miembro nombrará dos Consejeros, siempre y cuando la Sociedad aumente o reduzca los límites en el número de Consejeros mediante Resolución Especial. Los primeros Consejeros de la Sociedad se determinarán por escrito o se nombrarán por resolución del Suscriptor.

**27. Poderes de los Consejeros**

27.1. Con arreglo a las disposiciones de la Ley, la Escritura de constitución y los Estatutos y cualesquiera indicaciones adoptadas mediante Resolución Especial, la actividad de la Sociedad será gestionada por los Consejeros, que podrán ejercer todas las facultades de la Sociedad. Ninguna modificación de la Escritura de constitución o de los Estatutos y ninguna indicación en ese sentido anulará ningún acto de los Consejeros que podría haber sido válido si dicha modificación no se hubiera realizado o si no se hubiera dado dicha indicación. Una junta del consejo de administración en la que esté presente un quórum necesario podrá ejercer todas las facultades ejercitables por los Consejeros.

MERCEDES [illegible] CORTÉS
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4105

27.2. Todos los cheques, pagarés, giros bancarios, letras de cambio y otros instrumentos negociables o transferibles y todos los recibos de fondos pagados a la Sociedad se deberán firmar, extender, aceptar, confirmar o ejecutar de otro modo, según corresponda, del modo que los Consejeros determinen mediante resolución.

27.3. Los Consejeros podrán pagar en nombre de la Sociedad una prestación, pensión o asignación por jubilación a cualquier Consejero que haya ocupado cualquier otro puesto como asalariado o que le haya producido ganancias en la Sociedad, o a su viudo, viuda o familiares a cargo, y podrá realizar aportaciones a cualquier fondo y pagar primas por la compra o la asignación de dicha prestación, pensión o asignación.

27.4. Los Consejeros podrán ejercer todos los poderes de la Sociedad para solicitar préstamos e hipotecas, crear una garantía real sobre o gravar sus negocios, propiedades y activos (presentes y futuros) y el capital no requerido o cualquier parte del mismo, y emitir obligaciones, acciones privilegiadas, hipotecas, bonos y otras garantías, sea de forma directa o como garantía de cualquier deuda, pasivo u obligación de la Sociedad o de cualquier tercero.

**28. Nombramiento y destitución de Consejeros**

28.1. La Sociedad podrá, mediante Resolución por Mayoría Simple, nombrar Consejero a cualquier persona o podrá, mediante Resolución por Mayoría Simple destituir a cualquier Consejero.

28.2. Los Consejeros podrán nombrar Consejero a cualquier persona, bien para cubrir una vacante o como Consejero adicional, siempre que el nombramiento no provoque que el número de Consejeros supere ningún número fijado por o en virtud de los Estatutos como número máximo de Consejeros.

**29. Vacante del cargo de Consejero**

El cargo de Consejero quedará vacante si:

(a) el Consejero notifica por escrito a la Sociedad que renuncia al cargo de Consejero; o

(b) El Consejero se ausenta (con el fin de disipar dudas, si está representado por un apoderado o por un Consejero alterno designado por él) de tres juntas consecutivas del consejo de administración sin una autorización especial de los Consejeros para ausentarse, y los Consejeros aprueban una resolución de que, por motivo de dicha ausencia, ha dejado vacante dicho cargo; o

(c) el Consejero fallece, entra en quiebra o llega a algún acuerdo de liquidación o concordato extrajudicial con sus acreedores; o

Mª SOLEDAD MALCARNEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

(d) el Consejero deja de ser un Consejero en virtud de la Ley o deja de ser apto o se le prohíbe actuar en calidad de Consejero, sea de conformidad con la Ley o de otro modo; o

(e) se establece que el Consejero tiene perturbadas sus facultades mentales; o

(f) todos los demás Consejeros (al menos dos de ellos) deciden que se le debe retirar del cargo de Consejero, sea mediante resolución aprobada por todos los demás Consejeros en una junta del consejo de administración debidamente convocada y celebrada de conformidad con el Estatuto o mediante resolución por escrito firmada por todos los demás Consejeros.

**30. Procedimientos de los Consejeros**

30.1. El quórum necesario para las deliberaciones de los Consejeros será de dos (cada uno de ellos es designado por un Miembro distinto). Una persona que ocupe el cargo de Consejero alterno deberá contarse en el quórum si el nominador no está presente. Un Consejero que además ocupe el cargo de Consejero alterno deberá contarse dos veces en el quórum si el nominador no está presente.

30.2. Conforme a las disposiciones de los Estatutos, los Consejeros podrán regular sus procedimientos como consideren oportuno. Las cuestiones que surjan en cualquier junta se decidirán al menos por dos Consejeros (cada uno de ellos es designado por un Miembro distinto). Un Consejero que además sea un Consejero alterno tendrá derecho, en ausencia del nominador, a un voto aparte a favor de su nominador, además de su propio voto.

30.3. Una persona podrá participar en una junta general del consejo de administración por conferencia telefónica o mediante otro equipo de comunicaciones a través del cual todas las personas que participen en la junta puedan comunicarse entre sí al mismo tiempo. El hecho de que una persona participe en una junta de este modo se considerará que dicha persona está presente en dicha junta. A menos que los Consejeros decidan lo contrario, la junta se considerará celebrada en el lugar donde el presidente esté ubicado al inicio de la junta.

30.4. Una resolución por escrito (en uno o más ejemplares) firmada por todos los Consejeros o todos los miembros de un comité de Consejeros será tan válida y efectiva como si se hubiera aprobado en una junta del consejo de administración o en un comité de Consejeros, según corresponda, debidamente convocado y celebrado.

30.5. Dos Consejeros (cada uno de ellos es designado por un Miembro distinto), incluidos los Consejeros alternos, a instancias de dos Consejeros (cada uno de ellos es designado por un Miembro distinto) convocarán una junta del consejo de administración notificándolo

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-intérprete jurada de INGLÉS

por escrito a cada Consejero y Consejero alterno, cuya notificación deberá indicar el carácter general del asunto a tratar en la junta a menos que todos los Consejeros (o sus alternos) eximan de la necesidad de enviar la notificación durante, antes o después de la celebración de la junta.

30.6. Los Consejeros que permanezcan en su cargo podrán actuar sin perjuicio de cualquier vacante en su organismo, pero si y solo mientras su número se reduzca por debajo del número fijado por o en virtud de los Estatutos como quórum necesario de Consejeros, los Consejeros que permanezcan en su cargo podrán actuar solo para aumentar el número de Consejeros hasta que sea igual a dicho número establecido, o para convocar una junta general de la Sociedad, pero para ningún otro propósito.

30.7. Los Consejeros podrán elegir un presidente para su consejo y determinar el periodo de vigencia de su cargo; pero si no se elige tal presidente o si en alguna junta el presidente no está presente cinco minutos después de la hora fijada para el inicio de la junta, los Consejeros presentes podrán elegir a uno de ellos para que presida la junta.

30.8. Todos los actos realizados en cualquier junta de los Consejeros o de un comité de Consejeros (incluida cualquier persona que actúe en calidad de Consejero alterno), aunque se descubra posteriormente que hubo algún error en el nombramiento de algún Consejero o Consejero alterno, y/o que ellos o cualquier de ellos haya sido destituido, y/o haya dejado vacante su cargo y/o no tuviera derecho a votar, deberán ser tan válidos como si cada una de estas personas hubiera sido nombrada debidamente y/o no destituida de su cargo de Consejero o Consejero alterno y/o no hubiera dejado su cargo vacante y/o hubiera tenido derecho a votar, según corresponda.

30.9. Un Consejero o Consejero alterno podrá estar representado en cualquier junta del consejo de administración por un apoderado que designe él mismo por escrito. El apoderado deberá contar para el quórum y el voto del apoderado deberá, a todos los efectos, considerarse el del Consejero que lo ha nombrado.

**31. Presunción de conformidad**

Un Consejero o Consejero alterno que está presente en una junta del consejo de administración en la que se adopta alguna medida en cualquier asunto de la Sociedad se presumirá que está conforme con la medida adoptada, a menos que su disconformidad se incluya en el acta de la junta o a menos que presente su disconformidad con dicha medida por escrito a la persona que actúe en calidad de presidente o secretario de la junta antes del aplazamiento de la misma, o enviará dicha disconformidad mediante correo certificado a dicha persona inmediatamente después del aplazamiento de la junta. Este

Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

derecho de disconformidad no será aplicable a un Consejero o Consejero alterno que haya votado a favor de dicha medida.

**32. Intereses de los Consejeros**

32.1. Un Consejero o Consejero alterno podrá asumir cualquier otro cargo o puesto como asalariado en la Sociedad (que no sea el de Auditor) además de su cargo de Consejero durante el periodo y con las condiciones de remuneración y de otro tipo que establezcan los Consejeros.

32.2. Un Consejero o Consejero alterno podrá actuar por sí mismo o a través o en nombre de su empresa a título profesional para la Sociedad, y él o su empresa tendrán derecho a percibir una remuneración por sus servicios profesionales como si no fuera Consejero o Consejero alterno.

32.3. Un Consejero o Consejero alterno podrá ser o convertirse en Consejero u otro director de o estar interesado en cualquier empresa promovida por la Sociedad o en la que la Sociedad esté interesada como accionista, parte contratante o de otro modo, y ninguno de tales Consejeros o Consejeros alternos será responsable frente a la Sociedad por ninguna remuneración u otras prestaciones que reciba como consejero o director de otra empresa o de su interés en la misma.

32.4. Ninguna persona será destituida del cargo de Consejero o Consejero alterno ni dicho cargo le impedirá que le contrate la Sociedad en calidad de proveedor, comprador u otra función, y ninguno de dichos contratos o ningún contrato o transacción en los que participe la Sociedad o en nombre de la Sociedad en la que cualquier Consejero o Consejero alterno esté interesado de algún modo se eludirá o deberá eludirse, y ningún Consejero o Consejero alterno que se contrate de este modo o que tenga un interés de este tipo estará obligado a rendir cuenta a la Sociedad por cualquier ganancia obtenida o derivada de cualquiera de dichos contratos o transacciones por motivo del desempeño del cargo de dicho Consejero o Consejero alterno o de la relación fiduciaria establecida por los mismos. Un Consejero o Consejero alterno que tenga directa o indirectamente un interés, incluido, entre otros, un interés recogido en este Artículo 32.4 o en los Artículos 32.1 a 32.3 en una transacción de la Sociedad o propuesta por la Sociedad o por una filial de la Sociedad que en lo sustancial sea incompatible o pueda ser incompatible con los intereses de la Sociedad y de lo cual sea consciente el Consejero o el Consejero alterno, deberá revelar a la Sociedad el carácter y el alcance de su interés. De conformidad con la Ley, un Consejero (o su Consejero alterno en su ausencia) tendrá libertad de voto y contará en el quórum en relación a cualquier contrato o transacción en la que esté

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
M.A.E.C.E.

interesado, siempre que revele él mismo la naturaleza del interés de cualquier Consejero o Consejero alterno en cualquiera de dichos contratos o transacciones cuando se someta a consideración o antes de someterse a consideración y votarse.

32.5. Una notificación general que indique que un Consejero o Consejero alterno es un accionista, consejero, director o empleado de cualquier empresa especificada y se considera que está interesado en cualquier transacción con dicha empresa o sociedad, será suficiente a los efectos de voto y contabilización para el quórum en una resolución respecto a un contrato o transacción en la que dicha persona tenga un interés, y después de dicha notificación general no será necesario proporcionar una notificación especial para ninguna transacción específica.

**33. Acta de la junta**

Los Consejeros se asegurarán de que las actas de las juntas figuren en libros que se mantendrán con el fin de registrar todos los nombramientos que realicen los Consejeros de los directores, todos los procedimientos de las juntas de la Sociedad o de titulares de cualquier tipo de Acciones y los de Consejeros y comités de Consejeros, e incluirán los nombres de los Consejeros o Consejeros alternos presentes en cada junta.

**34. Delegación de facultades de los Consejeros**

34.1. Los Consejeros podrán delegar cualquiera de sus facultades, su autoridad y sus facultades discrecionales, incluida la facultad de delegar en cualquier comité formado por uno o más Consejeros. Además, podrán delegar en cualquier director ejecutivo o cualquier Consejero que ocupe cualquier otro cargo ejecutivo aquellas de sus facultades, su autoridad y sus facultades discrecionales que consideren que es deseable que dicha persona ejerza, a condición de que un Consejero alterno no podrá actuar como director ejecutivo de que y de que el nombramiento de un director ejecutivo se revocará de inmediato si deja de ser Consejero. Toda delegación de este tipo se hará sujeta a cualquier condición que los Consejeros impongan y en paralelo con sus propias facultades o excluyéndolas, y los Consejeros podrán revocar o alterar toda delegación de este tipo. Con arreglo a cualquiera de dichas condiciones, los procedimientos de un comité de Consejeros se regirán por los Artículos de los Estatutos que regulan los procedimientos de los Consejeros, en lo que a ellos respecta para su aplicación.

34.2. Los Consejeros podrán establecer cualesquiera comités, consejos o agencias locales o nombrar a cualquier persona como gestor o agente para que gestione los asuntos de la Sociedad, y podrán nombrar a cualquier persona como miembro de dichos comités,

Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

consejos o agencias locales. Todo nombramiento de este tipo se hará sujeto a cualquier condición que los Consejeros impongan y en paralelo con sus propias facultades o excluyéndolas, y los Consejeros podrán revocar o alterar todo nombramiento de este tipo. Con arreglo a cualquiera de dichas condiciones, los procedimientos de cualquiera de dichos comités, consejos o agencias locales se regirán por los Artículos de los Estatutos que regulan los procedimientos de los Consejeros, en lo que a ellos respecta para su aplicación.

34.3. Los Consejeros podrán, mediante poder de representación o de otro modo, nombrar a cualquier persona como agente de la Sociedad en las condiciones que los Consejeros puedan determinar, a condición de que la delegación no excluya sus propias facultades y los Consejeros puedan revocarlo en cualquier momento.

34.4. Los Consejeros podrán, mediante poder de representación o de otro modo, nombrar a cualquier sociedad, empresa, persona o conjunto de personas, sean designadas de forma directa o de forma indirecta por los Consejeros, como representante o signatario autorizado de la Sociedad para el fin y con las facultades, la autoridad y las facultades discrecionales (que no serán más que aquellas conferidas o ejercitables por los Consejeros en virtud de los Estatutos) y por el periodo y con arreglo a las condiciones que consideren oportuno, y cualquiera de estos poderes de representación o nombramiento contendrá las disposiciones para la protección y la comodidad de las personas que traten con cualquiera de los representantes o signatarios autorizados mencionados que estimen conveniente los Consejeros, y podrán además autorizar a cualquiera de dichos representantes o signatarios autorizados a que deleguen todas o alguna de las facultades, la autoridad y las facultades discrecionales que se les han conferido.

34.5. Los Consejeros podrán nombrar a los directores de la Sociedad (incluido, para evitar cualquier duda y entre otros, cualquier secretario) que estimen necesario, conforme a las condiciones, con la remuneración y para cumplir las obligaciones y conforme a las disposiciones relativas a inhabilitación y destitución del cargo que los Consejeros estimen conveniente. A menos que se indique lo contrario en las condiciones de su nombramiento, se podrá inhabilitar a un director de la Sociedad por resolución de los Consejeros o de los Miembros. Un director de la Sociedad podrá dejar vacante su cargo en cualquier momento si notifica por escrito a la Sociedad que renuncia al cargo.

**35. Consejeros alternos**

35.1. Cualquier Consejero (incluido un Consejero alterno) podrá designar por escrito a cualquier otro Consejero o a cualquier otra persona que desee actuar en calidad de o ser

M.ª SOLEDAD VILLARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4105

un Consejero alterno y, por escrito, podrá destituir de su cargo a un Consejero alterno que haya nombrado él mismo.

35.2. Un Consejero alterno tendrá derecho a recibir notificaciones de todas las juntas de Consejeros y de todas las juntas de comités de Consejeros de las que sea miembro el Consejero que le ha designado para asistir y votar en cada junta en la que el Consejero que le haya nombrado no esté presente en persona, a firmar cualquier resolución por escrito de los Consejeros, y en general, llevar a cabo todas las funciones del Consejero que le haya nombrado a su vez Consejero durante su ausencia.

35.3. Un Consejero alterno dejará de ser un Consejero alterno si la persona que le ha designado como tal deja de ser Consejero.

35.4. Cualquier nombramiento o destitución de un Consejero alterno se hará mediante notificación a la Sociedad firmada por el Consejero que realiza o revoca el nombramiento o de cualquier otro modo que aprueben los Consejeros.

35.5. Supeditado a lo dispuesto de los Estatutos, un Consejero alterno deberá considerarse a todos los efectos un Consejero, y será el único responsable de sus propios actos y omisiones, y no se considerará que sea el agente del Consejero que le ha nombrado.

**36. No obligatoriedad de participación mínima**

La Sociedad, en junta general, podrá fijar una participación mínima que deba poseer un Consejero, pero, a menos y hasta que se haya fijado dicho requisito de participación, no se requiere que un Consejero mantenga acciones.

**37. Remuneración de los Consejeros**

37.1. La remuneración a pagar a los Consejeros, en su caso, será la que establezcan los Consejeros. Los Consejeros además tendrán derecho a recibir el pago de todos los gastos de viaje, alojamiento y otros gastos que generen para asistir a las juntas de Consejeros o comités de Consejeros, o juntas generales de la Sociedad, o juntas individuales de los titulares de cualquier tipo de Acciones u obligaciones de la Sociedad o que estén relacionadas de otro modo con la actividad de la Sociedad o el desempeño de sus funciones como Consejero, o recibir una asignación fija para ello que puedan determinar los Consejeros, o una combinación parcial de un método y el otro.

37.2. Los Consejeros podrán aprobar mediante resolución una remuneración adicional para cualquier Consejero por cualesquiera servicios que, en opinión de los Consejeros, exceda su trabajo rutinario como Consejero. Cualesquiera honorarios pagados a un Consejero

Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

que además sea un asesor, representante o abogado de la Sociedad o sirva de otro modo como profesional serán adicionales a su remuneración como Consejero.

**38. Sello**

38.1. La Sociedad tendrá un sello si los Consejeros así lo determinan. El Sello solo se podrá usar con la autorización de los Consejeros o de un comité de Consejeros autorizado por los Consejeros. Cada instrumento al que se ponga el Sello deberá firmarlo al menos una persona que deberá ser, bien un Consejero o el mismo director de la Sociedad u otra persona que designen los Consejeros para dicho fin.

38.2. La Sociedad podrá tener para su uso en cualquier lugar o lugares fuera de Jersey una copia o copias del Sello que serán, cada una de ellas, una copia idéntica del Sello común de la Sociedad y, si los Consejeros así lo determinan, se añadirá en su superficie el nombre de cada uno de los lugares donde se vaya a utilizar.

38.3. Un Consejero o director, representante o abogado de la Sociedad podrá, sin obtener una autorización adicional de los Directores, estampar el Sello sobre su firma solo a cualquier documento de la Sociedad que deba ser autenticado con el sello por dicha persona o presentarse al Registro mercantil de Jersey o en cualquier lugar, sea cual sea su ubicación.

**39. Dividendos, distribuciones y reservas**

39.1. Supeditado a la Ley y al presente Artículo de los Estatutos y salvo si se establece de otro modo por los derechos inherentes a cualquier Acción, los Consejeros podrán decidir pagar Dividendos y otras distribuciones sobre las Acciones en cuestión y autorizar el pago de Dividendos u otras distribuciones de los fondos de la Sociedad que estén disponibles legítimamente para ello. Un Dividendo se considerará un Dividendo provisional a menos que los términos de la resolución conforme a la cual los Directores hayan resuelto pagar dicho Dividendo indique de forma expresa que dicho Dividendo será un Dividendo final.

39.2. Excepto cuando los derechos inherentes a cualesquiera Acciones, Dividendos u otras distribuciones establezcan lo contrario, estos deberán pagarse de acuerdo con el valor nominal de las Acciones que ostenta un Miembro. Si cualquier Acción se emite en condiciones que establezcan un derecho a Dividendo a partir de una fecha concreta, dicha Acción tendrá derecho a Dividendo de dicho modo.

39.3. Los Consejeros podrán deducir de cualquier Dividendo u otra distribución pagadera a cualquier Miembro todas las sumas (en su caso) que sean pagaderas por dicho Miembro a la Sociedad a cuenta de obligaciones financieras o de otro modo.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

39.4. Los Consejeros podrán resolver que cualquier Dividendo u otra distribución pueda pagarse en su totalidad o parcialmente por la distribución de activos específicos y, en particular, (entre otros) por la distribución de acciones, obligaciones o garantías de cualquier otra empresa o en uno o más de dichos modos, y cuando surja cualquier dificultad en relación a dicha distribución, los Consejeros podrán liquidar la distribución como consideren procedente y, en particular, podrán emitir Acciones fraccionadas y podrán fijar el valor de distribución de dichos activos específicos o cualquier parte de los mismos, y podrán determinar que se efectúen pagos en efectivo a cualquier Miembro sobre la base del valor que así se ha fijado para ajustar los derechos de todos los Miembros, y podrá transferir cualquiera de dichos activos específicos a fideicomisarios del modo que los Consejeros estimen procedente.

39.5. Salvo si se prevé de otro modo en los derechos inherentes a cualesquiera Acciones, Dividendos u otras distribuciones, se podrán pagar en cualquier divisa. Los Consejeros podrán determinar los tipos de cambio de cualquier conversión de divisas que pueda ser necesaria y de qué manera se han de sufragar los gastos relacionados.

39.6. Los Consejeros podrán, antes de decidir pagar cualquier Dividendo u otra distribución, reservar las sumas que consideren adecuadas como reserva o reservas que, a criterio de los Consejeros, deberán aplicarse a cualquier fin de la Sociedad y a falta de dicha aplicación podrán, a criterio de los Consejeros, emplearse en la actividad de la Sociedad.

39.7. Cualquier Dividendo, otra distribución, interés u otros fondos pagaderos en efectivo en relación con las Acciones se pagarán mediante transferencia bancaria al titular o mediante cheque o warrant enviada a través del correo postal y dirigida al domicilio social del titular o, en caso de cotitulares, al domicilio social del titular que figure en primer lugar en el Registro de Miembros o a la persona y dirección que dicho titular o cotitulares indiquen por escrito. Cada uno de dichos cheques o warrants se harán pagaderos a la orden de la persona a la que se envían. Cualquiera de dos o más cotitulares podrá extender recibo válido de cualesquiera Dividendos, distribuciones de otro tipo, primas u otros fondos pagaderos en relación a la Acción que mantienen como cotitulares.

39.8. Ningún dividendo o distribución de otro tipo generará intereses en contra de la Sociedad.

39.9. Cualquier Dividendo o distribución de otro tipo que no se pueda pagar a un Miembro y/o que siga sin reclamarse después de seis meses desde la fecha en la que dicho Dividendo o distribución de otro tipo sea exigible podrá pagarse, a criterio de los Consejeros, a una cuenta aparte en nombre de la Sociedad, siempre que la Sociedad no esté constituida como fiduciaria respecto a dicha cuenta y que el Dividendo o distribución

Traductora Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

de otro tipo se mantenga como una deuda debida al Miembro. Cualquier Dividendo o distribución de otro tipo que siga sin reclamarse tras un periodo de seis años desde la fecha en la que dicho Dividendo o distribución de otro tipo pueda exigirse, se perderán los derechos emergentes y deberá volver a la Sociedad.

**40. Capitalización**

Los Consejeros podrán capitalizar en cualquier momento cualquier cantidad existente en el haber de cualquier fondo o cuenta de reserva de la Sociedad (incluidos, hasta donde lo permita la Ley, la cuenta de primas de emisión y el fondo de reserva de rescate de capital) o cualquier cantidad imputable al crédito de la cuenta de resultados o disponible de otro modo para distribución; asignar dicha cantidad a los Miembros en las proporciones en las que dicha cantidad se habría dividido entre dichos Miembros si se hubiera tratado de una distribución de beneficios mediante Dividendo o distribución de otro tipo; y aplicar dicha cantidad a su favor desembolsando íntegramente las Acciones no emitidas para su asignación y distribución que consten como desembolsadas íntegramente a y entre ellos en la proporción mencionada. En tal caso, los Consejeros llevarán a cabo todas las operaciones y acciones necesarias para que dicha capitalización tenga efecto, y los Consejeros tendrán plenas facultades para incluir las disposiciones que consideren necesarias en el caso de que las Acciones se puedan distribuir en fracciones (incluidas aquellas disposiciones en las que el beneficio de las fracciones de derechos se acumule para la Sociedad en lugar de para los Miembros interesados). Los Consejeros podrán autorizar a cualquier persona para que suscriba en nombre de todos los Miembros interesados un acuerdo con la Sociedad que disponga tal capitalización y los asuntos conexos o relacionados con el mismo, y cualquier acuerdo suscrito bajo dicha autoridad tendrá efectos y será vinculante para todos los Miembros y la Sociedad.

**41. Registros contables**

41.1. Los Consejeros se asegurarán que se mantengan los registros contables adecuados (incluida, en su caso, documentación justificativa importante, contratos y facturas) y se mantendrán para todas las cantidades de fondos recibidos y repartidos por la Sociedad y los asuntos relativos al recibo o gastos que tengan lugar, todas las ventas y compras de bienes por la Sociedad y los activos y pasivos de la Sociedad. Estos registros contables serán suficientes para mostrar y explicar las transacciones de la Sociedad y deberán (i) revelar con exactitud razonable, en cualquier momento, la posición financiera de la Sociedad en ese momento; y (ii) permitir a los Consejeros asegurar que cualquier cuenta

Traductora-intérprete jurada de INGLÉS

elaborada por la Sociedad en virtud de la Ley cumple los requisitos que se establecen en la Ley. Estos registros contables deben conservarse durante un periodo mínimo de diez años desde la fecha en la que se elaboraron.

41.2. Los Consejeros deberán determinar si y con qué alcance y en qué momentos y lugares y bajo qué condiciones o reglamentos se abrirán las cuentas y los registros de la Sociedad para su inspección de los miembros que no sean Consejeros, y ningún Miembro (que no sea un Consejero) tendrá ningún derecho a inspeccionar ninguna cuenta, registro o documento de la Sociedad excepto cuando lo permita la Ley o lo autoricen los Consejeros o la Sociedad en junta general.

41.3. Los Consejeros podrán asegurarse de que se elaboren y se presenten ante la Sociedad, en junta general, la cuenta de resultados, los balances, las cuentas del grupo (en su caso) y cualesquiera otros informes y datos contables que sean exigibles por ley.

**42. Auditoría**

42.1. Los Consejeros podrán designar a un Auditor de la Sociedad, que deberá ejercer conforme a los términos que determinen los Consejeros.

42.2. Cada Auditor de la Sociedad tendrá derecho a acceder en todo momento a los registros y cuentas y comprobantes de la Sociedad, y tendrá derecho a solicitar a los Consejeros y directores de la Sociedad la información y explicaciones que fueran necesarias para el cumplimiento de las funciones de Auditor.

42.3. Los Auditores, si así lo requieren los Consejeros, elaborarán un informe de las cuentas de la Sociedad durante su mandato conforme a lo dispuesto en la Ley y de otro modo, a instancias de los Consejeros o de cualquier junta general de los Miembros.

**43. Notificaciones**

43.1. Las notificaciones se harán por escrito y se entregarán por correo electrónico u otro método electrónico, a excepción de una notificación de convocatoria de la junta del consejo de administración que no tiene por qué ser por escrito. La Sociedad podrá notificar a cualquier Miembro personalmente o enviándola por mensajero, o a través del correo electrónico, a la dirección de correo electrónico del Miembro que el Miembro comunicó más recientemente a la Sociedad, o entregándola por correo postal o en mano en sus direcciones, que figuran en el Registro de Miembros. Cualquier notificación, si se envía de un país a otro, deberá enviarse por correo aéreo. No es necesario que se notifiquen por escrito las convocatorias de juntas del consejo de administración.

M.ª DOLORES VALLEJO DEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

43.2. Cuando se envíe una notificación por mensajero, se considerará que se ha entregado la notificación a efectos legales al entregar la notificación a una empresa de mensajería, y se considerará que se ha recibido al tercer día (sin incluir sábados, domingos ni festivos) tras el día en el que la notificación se haya entregado al mensajero. Cuando se envíe una notificación por correo postal, se considerará que se ha entregado la notificación a efectos legales al indicar la dirección correctamente, pagar y enviar una carta que contenga la notificación, y se considerará que se ha recibido al quinto día (sin incluir sábados, domingos ni festivos en Jersey) tras el día en el que la notificación se haya enviado. La comunicación electrónica de una notificación (con la dirección escrita de forma correcta y enviada a la última dirección de correo electrónico del Miembro que se notificó por escrito) se entrega o considera entregada en el momento en que el correo electrónico sale del sistema de información de la Sociedad o el sistema informático de cualquier otra persona que envíe la notificación en nombre de la Sociedad (según corresponda).

43.3. La Sociedad podrá notificar a la persona o personas que se haya comunicado a la Sociedad que tienen derecho a una Acción o Acciones a raíz del fallecimiento o de la quiebra de un Miembro del mismo modo que otras notificaciones que se deban realizar en virtud de los Estatutos, y se dirigirán a estas personas en nombre o por el título de los representantes del fallecido, o del síndico del que ha quebrado, o con cualquier descripción similar a la dirección proporcionada para tales fines por las personas que afirmen tener derecho a la Acción, o a elección de la Sociedad notificando de cualquier modo que podría haberse notificado si no se hubiera producido el fallecimiento o la quiebra.

43.4. Se deberá notificar cada junta general de cualquiera de las formas que permitan los Estatutos a cada titular de Acciones que tenga derecho a recibir dicha notificación en la fecha de registro de dicha junta, a excepción de los cotitulares, en cuyo caso la notificación será suficiente si se transmite al cotitular cuyo nombre figure en primer lugar en el Registro de Miembros, y cada persona a la que se transfiera la titularidad de una Acción por ser un representante legal personal o un síndico de la quiebra de un Miembro, donde el Miembro, de no ser por su fallecimiento o quiebra habría tenido derecho a recibir la notificación de la junta, y ninguna otra persona tendrá derecho a recibir notificaciones de juntas generales.

**44. Liquidación**

Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

44.1. Si la Sociedad debe liquidarse, el liquidador (en su caso) o Consejeros aplicarán los activos de la Sociedad para pagar los créditos de los acreedores del modo y en el orden que consideren oportuno. Supeditado a los derechos inherentes a cualesquiera Acciones, en una liquidación:

(a) si los activos disponibles para su distribución entre los Miembros fueran insuficientes para reembolsar la totalidad del capital social emitido de la Sociedad, dichos activos se distribuirán de modo que, en la medida de lo posible, las pérdidas sean soportadas por los Miembros en proporción al valor nominal de las Acciones que ostentan; o

(b) si los activos disponibles para su distribución entre los Miembros fuera suficiente para reembolsar la totalidad del capital social emitido de la Sociedad al principio de la liquidación, el excedente se distribuirá entre los Miembros en proporción al valor nominal de las Acciones que ostenten al principio de la liquidación, supeditado a la deducción de las Acciones respecto a las cuales haya fondos debidos, de todos los fondos pagaderos a la Sociedad por requerimientos impagados o por otro motivo.

44.2. Si la Sociedad debe liquidarse, el liquidador (en su caso) o Consejeros, supeditado a los derechos inherentes a cualesquiera Acciones y con la aprobación de una Resolución Especial de la Sociedad y cualquier otra aprobación que exija la Ley, podrá dividir en especie entre los Miembros la totalidad o cualquier parte de los activos de la Sociedad (estén formados sus activos por propiedades del mismo tipo o no), y para dicho fin valorar cualquier activo y determinar cómo se realizará la división entre los Miembros o entre las diferentes clases de Miembros. El liquidador, (en su caso) o los Consejeros podrán, con la misma aprobación, transferir la totalidad o cualquier parte de dichos activos en fideicomisarios de fideicomisos en beneficio de los Miembros que el liquidador (en su caso) o los Consejeros, con la misma aprobación, consideren oportuno, pero de modo que ningún Miembro se vea obligado a aceptar ningún activo sobre el cual exista un pasivo.

**45. Indemnización y seguro**

45.1. Según la máxima extensión que permita la Ley, cada Consejero y director de la Sociedad (que, para descartar cualquier duda, no podrá incluir a los auditores de la Sociedad), junto con cada antiguo Consejero y cada antiguo director de la Sociedad (la **"Persona indemnizada"**) deberá ser indemnizado de los activos de la Sociedad por cualquier responsabilidad, acción, procedimiento, reclamación, demanda, costes, daños o gastos, incluidos gastos legales, de cualquier índole, que ellos o cualquiera de ellos pudiera haber generado como consecuencia de cualquier acción u omisión en el ejercicio de sus funciones que no sean responsabilidades (en su caso) que puedan haber generado

Traductora Intérprete Jurada de INGLÉS

por dolo directo propio o negligencia dolosa. Conforme a la Ley, ninguna Persona indemnizada será responsable ante la Sociedad por cualquier pérdida o daño generado por la Sociedad como resultado (sea directo o indirecto) del desempeño de sus funciones, a menos que la responsabilidad surja de dolo directo o negligencia dolosa de dicha Persona Indemnizada. No se considerará que ninguna persona ha cometido dolo directo o negligencia dolosa en virtud de este Artículo a menos o hasta que un tribunal de jurisdicción competente le haya imputado dichos hechos.

45.2. La Sociedad anticipará a cada Persona Indemnizada los honorarios de abogados y otros costes y gastos dentro de lo razonable generados en relación a la defensa de cualquier acción, demanda, procedimiento o investigación que implique a dicha Persona Indemnizada para la que se solicita la indemnización. En relación a cualquier anticipo de cualquier gasto aquí previsto, la Persona Indemnizada deberá firmar un compromiso de devolución del importe anticipado a la Sociedad si se determina en sentencia firme u otra adjudicación final que dicha Persona Indemnizada no tenía derecho a la indemnización de conformidad con el presente Artículo. Si se falla en sentencia firme o en otra adjudicación final que dicha Persona Indemnizada no tenía derecho a la indemnización por dicha sentencia, costes o gastos, dicha parte no será indemnizada por dicha sentencia, costes o gastos, y la Persona Indemnizada devolverá cualquier anticipo a la Sociedad (sin intereses).

45.3. Los Consejeros, en nombre de la Sociedad, podrán contratar y mantener seguros en beneficio de cualquier Consejero u otro director de la Sociedad por cualquier responsabilidad que, de no hacerlo, acarrearía a dicha persona en virtud de cualquier estado de derecho por cualquier negligencia, incumplimiento del deber o abuso de confianza del que dicha persona pueda ser culpable respecto a la Sociedad.

**46. Ejercicio contable**

A menos que los Consejeros dispongan lo contrario, el ejercicio contable de la Sociedad finalizará el 31 de diciembre de cada año y, después del año de constitución de la Sociedad, comenzará el 1 de enero de cada año.

Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

[*Nombres ilegible*], en calidad de suscriptores, deseamos constituir una sociedad de responsabilidad limitada de conformidad con estos Estatutos.

**Fecha:** 12 de marzo [*manuscrito*] **2019**

| **Nombres y Direcciones de los Suscriptores** | **Firmas** |
|---|---|
| Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB.<br>Jersey | Firmado en nombre y representación de<br>Maples Nominees (Jersey) No.1 Limited<br>[*Consta firma ilegible*]<br><br>Firma del signatario autorizado<br>Terese Price [*estampado*]<br>Nombre en letra de imprenta<br>[*Consta firma ilegible*]<br><br>Firma del signatario autorizado<br>Cleveland Stewart [*estampado*]<br>Nombre en letra de imprenta |
| Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB.<br>Jersey | Firmado en nombre y representación de<br>Maples Nominees (Jersey) No.2 Limited<br>[*Consta firma ilegible*]<br><br>Firma del signatario autorizado<br>Terese Price [*estampado*]<br>Nombre en letra de imprenta<br>[*Consta firma ilegible*]<br><br>Firma del signatario autorizado<br>Cleveland Stewart [*estampado*]<br>Nombre en letra de imprenta |
| Testimonio de las firmas que figuran supra:<br>2nd Floor, Sir Walter Raleigh House<br>48-50 Esplanade<br>St Helier<br>JE2 3QB.<br>Jersey | Firma [*Consta firma ilegible*]<br>Nombre completo: Robert Lucas [*estampado*] |

M.ª S. ... CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
...

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 29 de mayo de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 29 May 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Jersey Financial
Services Commission
Companies Registry

# COMPANIES (JERSEY) LAW 1991, as amended

## *CERTIFICATE OF INCORPORATION OF A LIMITED COMPANY*

**Registered Number 131173**

I HEREBY CERTIFY THAT

**LORCA AGGREGATOR LIMITED**

**is this day incorporated as a private company under the Companies (Jersey) Law 1991**

**Dated this 12 March 2020**

*For and on behalf of the Registrar*

**ST. HELIER**
**JERSEY**
**BRITISH CHANNEL ISLANDS**

Friday, March 13, 2020

On this day I, **ROBERT HARMAN**, a Notary Public certify the attached to be a true copy of the certificate of incorporation of **LORCA AGGREGATOR LIMITED** which company remains in existence as of this day.

Robert Harman, Notary Public
De Carteret House,
7 Castle Street,
St. Helier, Jersey JE2 3BT
Channel Islands
026026

REGISTRAR OF COMPANIES JERSEY CHANNEL ISLANDS

Authentication ID
d183f6bb-13b3-4446-b2ff-1b9e51b5d059

Robert Harman, Notary Public
De Carteret House,
7 Castle Street, St. Helier,
Jersey JE2 3BT
Tel: 01534 766077
E mail: Robert.harman@notary.je

# APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961/Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

## BAILIWICK OF JERSEY

1. Country: Jersey, Channel Islands
   Pays: Jersey, Iles de la Manche.

   This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by
   A été signé par ..... R HARMAN .....

3. Acting in the capacity of
   Agissant en qualité de ..... NOTARY PUBLIC .....

4. Bears the seal/stamp of
   Est revêtu du sceau/timbre de ..... THE SAID NOTARY PUBLIC .....

Certified/Attesté

5. At St. Helier/à St. Helier

6. The/le ..... 13 MAR 2020 .....

7. By Her Britannic Majesty's Lieutenant Governor of Jersey/
   Par le Lieutenant Gouverneur de Sa Majesté Britannique à Jersey

C. DESTRO

8. Number/sous No. JYG 134455

9. Stamp:
   Timbre:

LIEUTENANT GOVERNOR
JERSEY

10. Signature:

.....

For the Lieutenant Governor of Jersey/
Pour le Lieutenant Gouverneur de Jersey

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be sent to the consular section of the mission representing that country.

Jersey Financial
Services Commission
Companies Registry

# COMPANIES (JERSEY) LAW 1991, as amended

## *CERTIFICATE OF INCORPORATION OF A LIMITED COMPANY*

**Registered Number 131173**

I HEREBY CERTIFY THAT

**LORCA AGGREGATOR LIMITED**

**is this day incorporated as a private company under the Companies (Jersey) Law 1991**

**Dated this 12 March 2020**

*For and on behalf of the Registrar*

**ST. HELIER**
**JERSEY**
**BRITISH CHANNEL ISLANDS**

Friday, March 13, 2020

On this day I, **ROBERT HARMAN**, a Notary Public certify the attached to be a true copy of the certificate of incorporation of **LORCA AGGREGATOR LIMITED** which company remains in existence as of this day.

Robert Harman, Notary Public
De Carteret House,
7 Castle Street,
St. Helier, Jersey JE2 3BT,
Channel Islands
080026

REGISTRAR OF COMPANIES · JERSEY CHANNEL ISLANDS

Authentication ID
d183f6bb-13b3-4446-b2ff-1b9e51b5d059

30 MAY 2020

Robert Harman, Notary Public
De Carteret House,
7 Castle Street, St. Helier,
Jersey JE2 3BT
E mail: robert.harman@notary.je

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

# APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961/Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

## BAILIWICK OF JERSEY

1. Country: Jersey, Channel Islands
   Pays: Jersey, Iles de la Manche.

   This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by
   A été signé par R HARMAN

3. Acting in the capacity of
   Agissant en qualité de NOTARY PUBLIC

4. Bears the seal/stamp of
   Est revêtu du sceau/timbre de THE SAID NOTARY PUBLIC

   Certified/Attesté

5. At St. Helier/à St. Helier

6. The/le 13 MAR 2020

7. By Her Britannic Majesty's Lieutenant Governor of Jersey/
   Par le Lieutenant Gouverneur de Sa Majesté Britannique à Jersey

   C. DESTRO

8. Number/sous No. JYG 134455

9. Stamp:
   Timbre:

10. Signature:

For the Lieutenant Governor of Jersey/
Pour le Lieutenant Gouverneur de Jersey

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be sent to the consular section of the mission representing that country.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

28 MAY 2020

[*Consta escudo*]

**Comisión de Servicios Financieros de Jersey**

Registro de Sociedades

**LEY DE SOCIEDADES (JERSEY)** [*COMPANIES (JERSEY) LAW*]
**DE 1991, en su versión vigente**

**CERTIFICADO DE CONSTITUCIÓN**
**DE UNA**
**SOCIEDAD LIMITADA** [*LIMITED COMPANY*]

**Número de Registro: 131173**

POR LA PRESENTE CERTIFICO QUE

**LORCA AGGREGATOR LIMITED**

**se ha constituido en el día de hoy como sociedad de capital privado**

**A tenor de lo dispuesto en la Ley de Sociedades (Jersey) de 1991**

**Fecha: hoy, día 12 de marzo de 2020**

[*Consta firma ilegible*]

**En nombre y representación del Registrador**

[*Consta sello del Registrador de Sociedades de Jersey (Islas del Canal)*]

[*Consta escudo como marca de agua*]

**ST. HELIER**
**JERSEY**
**ISLAS DEL CANAL BRITÁNICAS** Viernes, 13 de marzo de 2020

En el día de hoy yo, **ROBERT HARMAN**, notario, certifico que la que se adjunta es copia fiel del certificado de constitución de **LORCA AGGREGATOR LIMITED**, sociedad que permanece existente en la fecha actual.

Robert Harman, Notario
De Carteret House,
7 Castle Street
St. Helier (Jersey) JE2 3BT
(Islas del Canal)
026025

ID de verificación
D183f6bb-13b3-4446-b2ff-1b9e51b5d059
(Islas del Canal)
026025

[*Consta firma ilegible*] [*Consta sello lacrado*]

[*Consta sello estampado que reza*: Robert Harman, Notario
De Carteret House,
7 Castle Street, St. Helier
(Jersey) JE2 3BT
Tel: 01534 766077
Correo electrónico: Robert-harman@notary.ie]

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

[*Consta apostilla bilingüe inglés-francés, cuya traducción del inglés reza como sigue:*]

## APOSTILLE

(Convenio de la Haya de 5 de octubre de 1961/ *Convention de La Haye du 5 octobre 1961*)

**BAILÍA DE JERSEY**

1. País: Jersey (Islas del Canal)

El presente documento público

2. ha sido firmado por **R. HARMAN** [*estampado*]

3. quien actúa en calidad de **NOTARIO** [*estampado*]

4. y está revestido del sello/timbre de **DICHO NOTARIO**] [*estampado*]

Certificado

5. en St. Helier

6. el día **13 DE MARZO DE 2020** [*estampado*]

7. por el Teniente Gobernador de Su Británica Majestad de Jersey
[*Her Britannic Majesty's Lieutenant Governor of Jersey*]

**C. DESTRO** [*estampado*]

8. con el número **JYG** 134455 [*estampado*]

9. Sello/timbre

[*Consta sello del Teniente Gobernador de Jersey*]

10. Firma

[*Consta firma ilegible*]
En nombre del Teniente Gobernador de Jersey

En caso de que el presente documento vaya a utilizarse en un país que no forme parte del Convenio de La Haya del 5 de octubre de 1961, deberá enviarse a la sección consular de la misión que represente a dicho país.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 29 de mayo de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 29 May 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**ANEXO 5**

**Copia legalizada y apostillada de los estatutos sociales de Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited, así como extracto, legalizado y apostillado, del Registro de Comercio (*Registry of Companies*) de Guernsey, junto con traducciones juradas al castellano de ambos documentos.**

# Guernsey Registry

# Statement of the Register

**Guernsey Registry**

Market Building
PO Box 451, Fountain Street
St. Peter Port, Guernsey,
GY1 3GX
Tel: +44 1481 743800
Fax: +44 1481 743801
Email: enquiries@guernseyregistry.com

www.guernseyregistry.com

## Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited

### ENTITY DETAILS

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Registered Number:** | 65398 | **Registered Date** | 21-Aug-2018 | **Status** | Normal |
| **Registered Name** | Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited | | | **Effective Date** | 21-Aug-2018 |
| **Alternative Name** | N/A | | | | |
| **Registered Address** | Level 4<br>Mill Court<br>La Charroterie<br>St Peter Port<br>Guernsey<br>GY1 1EJ | | | **Effective Date** | 21-Aug-2018 |
| **Entity Type** | Non Cellular Company | | | **Liability Type** | Limited by Shares |
| **Economic Activity** | *Code Type Discontinued - do not use* Fund, investment, securities and asset management, administration, registrars, custodians/trustees, stockbrokers | | | | |

I hereby certify that the attached statement of the register for Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited, registration number 65398 provides a full extract of all publicly available information presently held on the electronic Register maintained at the Guernsey Registry.

Mat Desforges
Registrar

Thursday, January 9, 2020

IN GUERNSEY
THIS 02 DAY OF MARCH 2020

I, DAVEY GORDON LE MARQUAND, NOTARY PUBLIC, BY LAWFUL AUTHORITY DULY ADMITTED AND SWORN AND PRACTISING IN GUERNSEY HEREBY CERTIFY THE COPY STATEMENT OF THE REGISTER ANNEXED HERETO IS A TRUE COPY OF THE ELECTRONIC COPY STATEMENT OF THE REGISTER ISSUED BY GUERNSEY REGISTRY (NO FURTHER CERTIFICATE GIVEN).

NOTARY PUBLIC

Davey G Le Marquand
Notary Public
Carey House
Les Banques
St Peter Port
Guernsey, GY1 4BZ

# APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

## BAILIWICK OF GUERNSEY AND HER DEPENDENCIES

1. Country: Bailiwick of Guernsey
   Pays: Bailliage de Guernesey

   This public document / Le présent acte

2. has been signed by
   a été signé par ..... Advocate D. G. Le Marquand .....

3. acting in the capacity of
   agissant en qualité de ..... Notary Public .....

4. bears the seal / stamp of
   est revêtu du sceau / timbre de ..... the said Notary Public .....

Certified / Attesté

5. at Guernsey / à Guernesey

6. the / le ..... 4th March 2020 .....

7. by His Excellency the Lieutenant-Governor of the Bailiwick of Guernsey / par son Excellence le Lieutenant-Gouverneur du Bailiage de Guernesey

8. Number / sous **GG 46724**

9. Stamp:
   timbre:

10. Signature:
    Jennie Lynn Brehaut

JRBrehaut
.....
for His Excellency the Lieutenant-Governor
pour son Excellence le Lieutenant-Gouverneur

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

## PREVIOUS NAMES

| Effective Date | Previous Name |
|---|---|

## CURRENT AND PREVIOUS DIRECTORS

Please note: in some cases the director appointment dates may reflect the company re-registration date (after 1 July 2008-the date on which the new Companies Law came into force) rather than the actual appointment date of the director.

| Start Date | End Date | Director Type | Name | Service Address |
|---|---|---|---|---|
| 21-Aug-2018 | | Director | Hayley Tanguy | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21-Aug-2018 | | Director | Rupert Onesimus Dorey | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21-Aug-2018 | 31-Dec-2019 | Director | William Scott | |
| 21-Aug-2018 | | Director | John Campbell Boothman | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21-Aug-2018 | | Director | Guy Bryce Davison | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21-Aug-2018 | | Director | Hugh MacGillivray Langmuir | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 22-Aug-2019 | | Director | Belinda Margaret Ann Ridout | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 01-Oct-2019 | | Director | Christopher David Waldron | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 01-Oct-2019 | | Director | Charlotte Ann Denton | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 01-Oct-2019 | | Director - Alternative | Nicholas James Barton | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |

## CURRENT AND PREVIOUS RESIDENT AGENTS

| Start Date | End Date | Agent Type | Name | Service Address |
|---|---|---|---|---|

## FILED DOCUMENTS

Please note: not all documents that were filed with the Registry before 1 July 2008 will show on the electronic record.

| Ref | Received | Status | Submission / Document Type | Registered | Scanned Pages |
|---|---|---|---|---|---|
| 779611 | 21-Aug-2018 | Registered | Incorporation Normal/Incorporation Form | 21-Aug-2018 | 5 |
| 779611 | 21-Aug-2018 | Registered | Incorporation Normal/Memorandum of Association | 21-Aug-2018 | 3 |
| 779611 | 21-Aug-2018 | Registered | Incorporation Normal/Articles of Association | 21-Aug-2018 | 38 |
| 780976 | 07-Sep-2018 | Registered | Special Resolution re Shares/Resolution Form | 07-Sep-2018 | 2 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 780976 | 07-Sep-2018 | Registered | Special Resolution re Shares/Resolution Attachment | 07-Sep-2018 | 1 |
| 781621 | 17-Sep-2018 | Registered | Change Company Details/Change Company Details Form | 17-Sep-2018 | 2 |
| 789519 | 20-Dec-2018 | Registered | Res - Waive AGMs Requirement/Resolution Form | 20-Dec-2018 | 2 |
| 789519 | 20-Dec-2018 | Registered | Res - Waive AGMs Requirement/Resolution Attachment | 20-Dec-2018 | 1 |
| 791965 | 04-Jan-2019 | Registered | AV GFSC Regulated Mgt. Company/Annual Validation Form | 04-Jan-2019 | 5 |
| 829819 | 09-Sep-2019 | Registered | Change Director/Change of Director Form | 09-Sep-2019 | 2 |
| 832394 | 07-Oct-2019 | Registered | Change Director/Change of Director Form | 07-Oct-2019 | 2 |
| 843442 | 02-Jan-2020 | Registered | Change Director/Change of Director Form | 02-Jan-2020 | 2 |

## DISCLAIMER

This 'Statement of The Register' reflects the information held on the Register at the date and time of production of the Statement. It should be noted that legislation governing registered entities requires certain actions and events to be notified, and in some cases certain documents to be delivered, to the Registry within prescribed time frames. It is possible that actions or events affecting the information provided in this Statement have taken place that have not yet been notified to, or in the case of paper submissions processed by the Registry. This "Statement of The Register" therefore only reflects actions and events of which the Registry has been notified in the appropriate form, and in the case of paper submissions those which have been processed, at the date and time of production of this Statement.

THE COMPANIES (GUERNSEY) LAW, 2008 (AS AMENDED)

NON-CELLULAR COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM

and

ARTICLES OF INCORPORATION

of

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**
**(the "Company")**

Registered this 21st day of August, 2018

IN GUERNSEY
THIS 02 DAY OF Mar 20 20

I hereby certify this to be a true copy of the original (no further certificate given)

Notary Public

Davey G Le Marquand
Notary Public
Carey House
Les Banques
St Peter Port
Guernsey, GY1 4BZ

1044321/1455/G101241841v1

CAREY OLSEN

11 MAR 2020

SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4105

**APOSTILLE**

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

**BAILIWICK OF GUERNSEY AND HER DEPENDENCIES**

1. Country: Bailiwick of Guernsey
   Pays: Bailliage de Guernesey

   This public document / Le présent acte

2. has been signed by
   a été signé par Advocate D. G. Le Marquand

3. acting in the capacity of
   agissant en qualité de Notary Public

4. bears the seal / stamp of
   est revêtu du sceau / timbre de the said Notary Public

Certified / Attesté

5. at Guernsey / à Guernesey

6. the / le 4th March 2020

7. by His Excellency the Lieutenant-Governor of the Bailiwick of Guernsey / par son Excellence le Lieutenant-Gouverneur du Bailiage de Guernesey

8. Number / sous **GG 46731**

9. Stamp:
   timbre:

10. Signature:
    David Matthew Jehan

D. M. Jehan

for His Excellency the Lieutenant-Governor
pour son Excellence le Lieutenant-Gouverneur

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

THE COMPANIES (GUERNSEY) LAW, 2008 (AS AMENDED)

NON-CELLULAR COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF INCORPORATION

of

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**
**(the "Company")**

1. The Company's name is "**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**".

2. The Company's registered office will be situated in Guernsey.

3. The Company is a non-cellular company within the meaning of section 2(1)(c) of the Companies (Guernsey) Law, 2008 (as amended) (the "**Law**").

4. The Company is limited by shares within the meaning of section 2(2)(a)(i) of the Law.

5. The liability of the Members is limited to the amount for the time being remaining unpaid on the shares held by each of them respectively.

6. The Company shall have power by special resolution to make provision in this Memorandum of Incorporation for any matter mentioned in section 15(7) of the Law.

7. The Company shall have power by special resolution to alter any provision in this Memorandum of Incorporation mentioned in section 15(7) of the Law.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

We the subscribers to this memorandum of incorporation wish to form a company pursuant to this memorandum; and we agree to take the number of shares specified opposite our respective names.

| Name and Address of founder member(s) | Number of shares taken by each founder member | Aggregate value of those shares | Amount paid up on those shares | Amount unpaid on those shares |
|---|---|---|---|---|
| Cinven (Luxco 1) S.A.<br>4, rue A. Borschette<br>L-1246<br>Luxembourg | 1 ordinary share of no par value | EUR1 | EUR1 | Nil |
| Cinven Limited<br>Warwick Court<br>5 Paternoster Square<br>London<br>EC4M 7AG | 1 Class A share of no par value | EUR1 | EUR1 | Nil |
| Total shares taken | 1 ordinary share of no par value and 1 Class A share of no par value | EUR2 | EUR2 | Nil |

.....

For and on behalf of Cinven (Luxco 1) S.A.

Dated this 16 day of August, 2018

.....

For and on behalf of Cinven Limited

Dated this day of August, 2018

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

We the subscribers to this memorandum of incorporation wish to form a company pursuant to this memorandum; and we agree to take the number of shares specified opposite our respective names.

| Name and Address of founder member(s) | Number of shares taken by each founder member | Aggregate value of those shares | Amount paid up on those shares | Amount unpaid on those shares |
|---|---|---|---|---|
| Cinven (Luxco 1) S.A.<br>4, rue A. Borschette<br>L-1246<br>Luxembourg | 1 ordinary share of no par value | EUR1 | EUR1 | Nil |
| Cinven Limited<br>Warwick Court<br>5 Paternoster Square<br>London<br>EC4M 7AG | 1 Class A share of no par value | EUR1 | EUR1 | Nil |
| Total shares taken | 1 ordinary share of no par value and 1 Class A share of no par value | EUR2 | EUR2 | Nil |

.....

For and on behalf of Cinven (Luxco 1) S.A.

Dated this day of August, 2018

.....

For and on behalf of Cinven Limited

Dated this 15 day of August, 2018

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**TABLE OF CONTENTS**


TABLE OF CONTENTS ..... i
1. DEFINITIONS ..... 1
2. INTERPRETATION ..... 5
3. STANDARD ARTICLES NOT TO APPLY ..... 5
4. POWER OF THE BOARD TO ISSUE SHARES ..... 5
5. COMPANY NOT OBLIGED TO RECOGNISE ANY TRUST ..... 7
6. VARIATION OF CLASS RIGHTS ..... 7
7. CALLS ON SHARES ..... 8
8. FORFEITURE ..... 9
9. LIEN ..... 11
10. TRANSFER OF SHARES ..... 11
11. DISCLOSURE OF BENEFICIAL INTERESTS ..... 12
12. THE REGISTER ..... 12
13. CERTIFICATES ..... 13
14. ALTERATION OF CAPITAL ..... 13
15. GENERAL MEETINGS ..... 14
16. NOTICE OF GENERAL MEETINGS ..... 15
17. ELECTION AND POWERS OF CHAIRMAN ..... 15
18. RIGHT OF DIRECTORS TO SPEAK ..... 16
19. PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS ..... 16
20. VOTES OF MEMBERS ..... 17
21. CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS ..... 19
22. APPOINTMENT OF DIRECTORS ..... 19
23. REMUNERATION OF DIRECTORS ..... 21
24. DIRECTORS' INTERESTS ..... 21
25. BORROWING POWERS ..... 23
26. POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS ..... 23
27. DIRECTORS' INSURANCE ..... 24
28. RETIREMENT AND REMOVAL OF DIRECTORS ..... 25
29. PROCEEDINGS OF DIRECTORS ..... 25
30. MANAGING DIRECTOR ..... 27
31. ALTERNATE DIRECTORS ..... 27
32. SECRETARY ..... 28
33. THE SEAL ..... 29
34. RECORD DATES ..... 29
35. DIVIDENDS, DISTRIBUTIONS AND RESERVES ..... 30
36. ACCOUNTS ..... 31
37. AUDIT ..... 32
38. NOTICES ..... 32
39. WINDING UP ..... 34
40. INDEMNITY ..... 34
41. INSPECTION OF REGISTERS AND OTHER RECORDS ..... 35
42. COMMON SIGNATURE ..... 35




Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

THE COMPANIES (GUERNSEY) LAW, 2008 (AS AMENDED)

NON-CELLULAR COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF INCORPORATION

of

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**

## 1. DEFINITIONS

In these Articles, if not inconsistent with the subject or context, the following words have the following meaning:

| | |
|---|---|
| **Advisers** | Means Cinven Partners LLP, Cinven France S.A., Cinven GmbH, Cinven International Limited, Cinven S.r.l., Cinven HK Limited, Cinven Spain, S.L.U., Cinven, Inc. and/or such other persons as may be appointed from time to time as an investment adviser (directly or indirectly) to Cinven Capital Management (VII) Limited Partnership Incorporated or Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited in relation to the seventh Cinven fund. |
| **these Articles** | The articles of incorporation of the Company in their present form or as from time to time altered. |
| **Associate** | Means any corporation which in relation to the person concerned (if a corporation) is a holding company (whether direct or indirect) or a subsidiary (whether direct or indirect) or a subsidiary (whether direct or indirect) of any such holding company; where the person concerned is an individual or a partnership or other unincorporated body, the expression "Associate" shall mean, in the case of an individual, the immediate family of that individual, in the case of a partnership, the partners thereof and, in all cases, any corporation or partnership directly or indirectly controlled by such person (and, for these purposes, "control", in relation to any such corporation, means the power of such person to secure (i) by means of the holding of shares or the possession of voting power in or in relation to such |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| | corporation or any other corporation or (ii) by virtue of any powers conferred by the charter documents or other documents regulating such corporation or any other corporation that the affairs of any such corporation are conducted in accordance with the wishes of such person; and in relation to such partnership, means the right to a share of more than one-half of the assets, or of more than one-half of the income, of the partnership). |
| **Business Day** | A day which is not a Saturday, Sunday or public holiday in Guernsey. |
| **Cinven Fund** | Means any partnership forming part of an investment fund managed or advised by a member of the Cinven Group. |
| **Cinven Group** | Means Cinven Capital Management (VII) Limited Partnership Incorporated, Cinven UK F7 GP LLP, Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited, Cinven (Luxco 1) S.A., Cinven Group Limited and each of the Advisors together with each of their respective Associates from time to time. |
| **Class A Share** | A share of no par value designated as a Class A Share and carrying the rights set out in these Articles. |
| **Clear Days** | In relation to a period of notice, shall mean that period excluding the day when the notice is served or deemed to be served and the day for which it is given or on which it is to take effect. |
| **the Court** | Means the Royal Court of Guernsey sitting as an Ordinary Court. |
| **Department** | Shall have the meaning given to it in Article 3. |
| **Distribution** | Shall have the meaning ascribed to it by Section 301 of the Law. |
| **Dividend** | Shall have the meaning ascribed to it by Section 302 of the Law. |
| **a Director** | a director of the Company for the time being. |
| **the Directors** | The directors of the Company who number not less than the quorum required by these Articles, or, as the case may be, the directors assembled as a board or a committee of the board, or, if the Company only has one |



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| | director, that director. |
| **Electronic Means** | Shall have the meaning ascribed to it by the Law. |
| **Eligible Members** | The Members entitled to vote on the circulation date of a Written Resolution. |
| **Extraordinary Resolution** | A resolution of the Members passed as an extraordinary resolution by every Member of the Company, including holders of Class A Shares, entitled to vote and voting in person or by attorney or by proxy at a meeting or by all the Eligible Members by Written Resolution. |
| **Law** | The Companies (Guernsey) Law, 2008 (as amended). |
| **Managing Director** | The managing director of the Company appointed pursuant to Article 31. |
| **Member** | In relation to shares means the person whose name is entered in the Register as the holder of the shares. |
| **Memorandum** | The memorandum of incorporation of the Company for the time being current. |
| **month** | A calendar month. |
| **Nomination Committee** | The committee constituted pursuant to Article 23. |
| **Office** | The registered office for the time being of the Company. |
| **Ordinary Resolution** | A resolution of the Company passed as an ordinary resolution in accordance with the Law by a simple majority of the votes of the Members entitled to vote and voting in person or by attorney or by proxy at a meeting or by a simple majority of the total voting rights of Eligible Members by Written Resolution. |
| **present** or **present in person** | In relation to general meetings of the Company and to meetings of the holders of any class of shares, includes present by attorney or by proxy or, in the case of a corporate Member, by representative |
| **Prohibited Resolution** | A resolution in the context of a Requisition Request which would, if passed, be ineffective (whether by reason of inconsistency with any enactment or the Memorandum or these Articles or otherwise), be defamatory of any person, or be frivolous or vexatious. |
| **Register** | The register of Members to be kept pursuant to the Law. |



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| **Registrar** | Shall mean the Registrar of Companies. |
| **Requisition Request** | A request for the holding of a general meeting of the Company stating the general nature of the business to be dealt with at the meeting which may include the text of a resolution intended to be moved at that general meeting, provided it is not a Prohibited Resolution. |
| **Resident Agent** | The resident agent of the Company, if any, as defined by, and as appointed in accordance with the Law. |
| **Seal** | Shall have the meaning given to it in Article 34.1. |
| **Secretary** | Any person appointed to perform any of the duties of secretary of the Company (including an assistant or deputy secretary) and in the event of two or more persons being appointed as joint secretaries any one or more of the persons so appointed. |
| **Special Resolution** | A resolution of the Members passed as a special resolution in accordance with the Law by a majority of not less than seventy five per cent. of the votes of the Members entitled to vote and voting in person or by attorney or by proxy at a meeting or by seventy five per cent. of the total voting rights of Eligible Members by Written Resolution. |
| **the Statutes** | The Law and every statute (including any orders, ordinances, regulations or other subordinate legislation made under it) from time to time in force concerning companies in so far as it applies to the Company, and shall be deemed to include any statutory modification or re-enactment of such law. |
| **Transferee Company** | Shall have the meaning given to it in Article 40.4. |
| **Unanimous Matter** | Each matter listed in Schedule 1 which must be passed as an Extraordinary Resolution. |
| **Unanimous Resolution** | A resolution of the Members passed as a unanimous resolution in accordance with the Law. |
| **Waiver Resolution** | A resolution of the Members passed as a waiver resolution in accordance with the Law by a majority of not less than ninety per cent. of the votes of the Members entitled to vote and voting in person or by attorney or by proxy at a meeting or by not less than |



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| | ninety per cent. of the total voting rights of Eligible Members by Written Resolution. |
| **Written Resolution** | A resolution of the Members in writing passed as a written resolution in accordance with the Law. |

## 2. INTERPRETATION

2.1 ***share*** includes a fraction of a share and save where these Articles otherwise provide, a fraction of a share shall rank *pari passu* and proportionately with a whole share of the same class.

2.2 ***in writing*** and ***written*** includes the reproduction of words and figures in any visible form including in electronic form.

2.3 Words importing the singular number only shall include the plural number and *vice versa*.

2.4 Words importing a particular gender only shall include any other gender.

2.5 Words importing persons shall include associations and bodies of persons, whether corporate or unincorporated.

2.6 Subject to the preceding paragraphs of this Article and Article 1, any words defined in the Statutes shall, if not inconsistent with the subject or context, bear the same meaning in these Articles.

2.7 The headings are inserted for convenience only and shall not affect the interpretation of these Articles.

## 3. STANDARD ARTICLES NOT TO APPLY

The standard articles of incorporation prescribed by the States of Guernsey Commerce and Employment Department (the "**Department**") pursuant to section 16(2) of the Law do not apply to the Company.

## 4. POWER OF THE DIRECTORS TO ISSUE SHARES

4.1 Subject to the provisions of the Law, and the provision of these Articles and, to the extent relating to a Unanimous Matter, with the prior sanction of an Extraordinary Resolution on such terms and conditions as they see fit, the Directors may:

4.1.1 exercise the power of the Company to issue shares or grant rights to subscribe for, or convert any security into shares, in accordance with the Law;

4.1.2 issue shares of different types or shares of different classes including but not limited to



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

shares which:

(a) are redeemable shares,

(b) confer preferential rights to distribution of capital or income,

(c) do not entitle the holder to voting rights,

(d) entitle the holder to restricted voting rights,

and the creation or issuance of any such shares or any additional shares ranking equally with an existing type or class of share is deemed not to vary the rights of any existing Member;

4.1.3 subject to Article 7, convert all or any classes of the Company's shares into redeemable shares;

4.1.4 issue shares which have a nominal or par value;

4.1.5 issue shares of no par value;

4.1.6 issue any number of shares they see fit;

4.1.7 issue fractions of a share;

4.1.8 make arrangements on the issue of shares to distinguish between Members as to the amounts and times of payments of calls on their shares;

4.1.9 issue shares that provide for the payment of Dividends and Distributions in differing proportions in accordance with the terms of issue of such shares; and

4.1.10 pay commissions in such manner and in such amounts as the Directors may determine.

4.2 The Directors have the authority to issue, or grant rights to subscribe for or to convert any security into, an unlimited number of shares.

4.3 The Company may acquire its own shares (including any redeemable shares). Any shares so acquired by the Company may be cancelled or held as treasury shares provided that the number of shares of any class held as treasury shares must not at any time exceed ten per cent. (or such other percentage as may be prescribed from time to time by the Department) of the total number of issued shares of that class. Any shares acquired in excess of this limit shall be treated as cancelled.

4.4 The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu*



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

therewith.

5. **CLASS A SHARES**

The Directors may from time to time determine to issue one or more shares designated as Class A Shares. Any such Class A Shares will be in all respects identical to ordinary shares in the capital of the Company except that:

5.1 A Class A Share shall carry no right to receive distributions and on a winding up shall only entitle its holder to a return of amounts paid up on it;

5.2 The holders of Class A Shares (acting as a class) shall be entitled to remove one or more Directors in accordance with Article 29;

5.3 A Class A Share will carry no rights to vote on the appointment of any Director;

5.4 Each holder of Class A Shares shall be given notice of, copies of all documents tabled at, and copies of all minutes of, any meeting of the Directors at the same time as such notices, documents and minutes are provided to the Directors;

5.5 On a resolution for the voluntary winding up of the Company the Class A Shares shall together carry such number of votes as equals 26 per cent. of the total number of votes which may be cast by the holders of the ordinary shares; and

5.6 A Class A Share will be entitled to such other rights as may be set out in these Articles.

6. **COMPANY NOT OBLIGED TO RECOGNISE ANY TRUST**

No person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these Articles or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

7. **VARIATION OF CLASS RIGHTS**

7.1 All or any of the rights, privileges, or conditions for the time being attached to any class or group of shares may only be varied:

7.1.1 Where such variation relates to a Unanimous Matter, with the sanction of an Extraordinary Resolution;

7.1.2 with the consent in writing from the holders of seventy five per cent. in value of the issued shares of that class (excluding any treasury shares); or



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

7.1.3 with the sanction of a Special Resolution passed at a separate general meeting of the shareholders of that class sanctioning the variation. To any such meeting all the provisions of these Articles shall *mutatis mutandis* apply, but so that:

(a) the necessary quorum shall be Members of the class or group affected present, holding at least one-third of the voting rights of the class or group affected;

(b) where a Member is present by proxy, he is treated as holding only the shares in respect of which the proxies are authorised to exercise voting rights; and

(c) any Member holding shares of the class in question present may demand a poll.

8. **CALLS ON SHARES**

8.1 Subject to the terms of issue of the shares, the Directors may make calls upon the Members in respect of any moneys unpaid on their shares and each Member shall (subject to receiving at least fourteen Clear Days' notice specifying when and where payment is to be made) pay the Company as required by the notice the amount called on his shares. A call may be required to be paid by instalments. A call may, before receipt by the Company of any sum due thereunder, be revoked in whole or part and payment of a call may be postponed in whole or part. A person upon whom a call is made shall remain liable for calls made upon him notwithstanding the subsequent transfer of the shares in respect whereof the call was made.

8.2 A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Directors authorising such call was passed.

8.3 The Directors may, on issue of shares, differentiate between holders as to the amounts and times of payment of calls on their shares. Joint holders of a share shall be jointly and severally liable for the payment of all calls or other moneys in respect thereof.

8.4 Any sum which by the terms of issue of a share is made payable upon issuance or at any fixed date and any instalment of a call shall, for all purposes of this Article, be deemed to be a call duly made and payable on the date fixed for payment, and in case of non-payment the provisions of this Article as to payment of interest and expenses, forfeiture and the like, and all other relevant provisions of this Article shall apply as if such sum or instalments were a call duly made and notified as hereby provided.

8.5 If any Member shall fail to pay on or before the day appointed for payment thereof any call to which he may have become liable, he shall pay interest on the amount in arrears from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment, at such rate, to be determined by the Directors from time to time, provided, however, that the Directors may remit the whole or any part of such interest. The Directors may also charge the person obliged to make the call any costs or expenses that have been incurred by the Company due to that non-payment. The Directors may, at their absolute discretion, waive payment of interest or charges under this



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Article.

8.6 No Member shall be entitled to receive any Dividend or Distribution or to receive notice of or attend or vote at any meeting or upon a poll, or to exercise any privileges as a Member until all calls or other sums due by him to the Company, whether alone or jointly with any other person, together with interest and expenses (if any) shall have been paid. The Directors may, at their absolute discretion, waive any suspension of rights under this Article.

8.7 The Directors may, if they think fit, receive from any Member willing to advance the same, all or any part of the moneys payable upon the shares held by him beyond the sums actually called up thereon, and upon the moneys so paid in advance, or so much thereof as from time to time exceeds the amount of the calls then made upon the shares in respect of which such advance has been made, the Company may pay interest at such rate as the Member paying such sum in advance and the Directors shall agree upon, but any amount so for the time being paid in advance of calls shall not unless the Directors shall in any particular instance otherwise determine, be included or taken into account in ascertaining the amount of Dividend or Distribution payable upon the share in respect of which such advance has been made.

9. **FORFEITURE**

9.1 If any Member fails to pay the whole or any part of a call on the day it becomes due and payable, the Directors may at any time thereafter during such time as the call or any part thereof, or any interest which shall have accrued thereon, remains unpaid, serve a notice on him requiring him to pay such call or such part thereof as remains unpaid, together with any accrued interest and together with any expenses that may have been incurred by the Company by reason of such non-payment.

9.2 The notice shall name a day, not being less than fourteen Clear Days from the date of the notice on or before which the call or such part as aforesaid and all interest and expenses that have accrued by reason of such non-payment are to be paid. It shall also name the place at which payment is to be made and shall state that, in the event of non-payment at or before the time and at the place appointed, the shares in respect of which such call was made will be liable to be forfeited.

9.3 If the notice is not complied with, any shares in respect of which such notice has been given may at any time thereafter, before payment of all calls, interest and expenses due in respect thereof has been made, be forfeited by a resolution of the Directors to that effect. Such forfeiture shall include all unpaid Dividends, Distributions, and interest due and to become due thereon and any moneys paid up in advance of calls.

9.4 Where any share has been forfeited in accordance with this Article, notice of the forfeiture shall forthwith be given to the holder of the share or the person entitled to the share by transmission, as the case may be, and an entry of such notice having been given of the forfeiture, with the



Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

date thereof, shall forthwith be made in the Register opposite the shares, but no forfeiture shall be in any manner invalidated by any omission or neglect to give such notice or to make such entry as aforesaid.

9.5 Notwithstanding any such forfeiture as aforesaid, the Directors may, at any time before the forfeited share has been otherwise disposed of, permit the share so forfeited to be reclaimed upon payment of all calls and interest due upon and expenses incurred in respect of the share, and upon such further terms (if any) as they shall think fit.

9.6 Every share which shall be forfeited shall thereupon become the property of the Company and may be either cancelled, sold, re-allotted, re-issued, held as a treasury share or otherwise disposed of by the Directors, either to the person who was before forfeiture the holder thereof or entitled thereto, or to any other person, upon such terms and in such manner as the Directors shall think fit. The Directors may annul any forfeiture upon such terms as they shall think fit.

9.7 A Member whose shares have been forfeited shall, notwithstanding, be liable to pay to the Company all calls made or payable and not paid on such shares at the time of forfeiture, and interest thereon to the date of payment, and all expenses (whether then payable or not) in the same manner in all respects as if the shares had not been forfeited, and to satisfy all (if any) of the claims and demands which the Company might have enforced in respect of the shares at the time of the forfeiture, without any deduction or allowance for the value of the shares at the time of forfeiture.

9.8 The forfeiture of a share shall involve the extinction at the time of forfeiture of all interest in and all claims and demands against the Company in respect of the share, and all other rights and liabilities incidental to the share, as between the Member whose share is forfeited and the Company.

9.9 A declaration in writing that the deponent is a Director of the Company and that a share has been duly forfeited in pursuance of this Article, and stating the time when it was forfeited, shall, as against all persons claiming to be entitled to the share adversely to the forfeiture thereof, be conclusive evidence of the facts therein stated and the new holder thereof shall be discharged from all calls made and other moneys payable prior to such purchase or transfer.

9.10 Upon any sale after forfeiture, or for enforcing a lien in purported exercise of the powers herein given, the Directors may nominate some person to execute a transfer of the share sold in the name and on behalf of the registered holder or his legal personal representative and on such transfer being executed by the purchaser may cause the purchaser's name to be entered in the Register in respect of the shares sold and the purchaser shall not be bound to see to the regularity of the proceedings or to the application of the purchase money, and after his name has been entered in the Register in respect of such shares the validity of the sale shall not be impeached by any person and the remedy of any person aggrieved by the sale shall be in damages only and against the Company exclusively.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

9.11 The holder of a share that has been forfeited ceases to be a Member in respect of that share and the Member's name is deemed to have been removed from the Register on the date of forfeiture.

10. **LIEN**

10.1 The Company shall have a first and paramount lien on every share (not being a fully paid share) for all money (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time in respect of that share, and the Company shall have a first lien on all shares (other than fully paid shares) standing registered in the name of a single person for all money payable by him or his estate to the Company. The Company's lien on a share shall extend to all Dividends and Distributions payable thereon.

10.2 Subject to the provisions of the Law with respect to Dividends and Distributions, the Directors may at any time, either generally or in a particular case, waive any lien that has arisen or declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of Article 10.1.

10.3 For the purpose of enforcing such lien the Directors may sell the shares subject thereto in such manner as they think fit, but no sale shall be made until such time as the moneys are presently payable and notice in writing stating the amount due, and giving notice of intention to sell in default shall have been served on such Member or the person (if any) entitled by transmission to the shares and default shall have been made for fourteen Clear Days after such notice. The net proceeds of any such sale shall be applied in or towards satisfaction of the debts, liabilities and engagements aforesaid, the residue (if any) shall be paid to the Member or the person (if any) entitled by transmission to the shares or who would be so entitled but for such sale.

11. **TRANSFER OF SHARES**

11.1 No Member may transfer all or any of his shares other than with the consent of Members by Unanimous Resolution provided that the holder of a Class A Share may transfer such Class A Share without the consent of the remaining shareholders. Any transfer permitted under this Article 11.1 may be effected by an instrument in writing in the usual or common form or in any other form which the Directors may approve. The instrument of transfer shall be executed by the transferor (and in the case of partly paid shares by the transferee) and the transferor shall be deemed to remain the holder of the share until the name of the transferee is entered in the Register in respect thereof. Shares of different classes shall not be transferred by the same instrument of transfer.

11.2 Every instrument of transfer shall be left at the Office, or such other place as the Directors may prescribe, with the certificate of every share to be thereby transferred and such other evidence as the Directors may reasonably require to prove the title of the transferor or his right to transfer the shares; and the transfer and certificate shall remain in the custody of the Directors but shall be at all reasonable times produced at the request and expense of the transferor or



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

transferee and their respective representatives or any of them. A new certificate shall be delivered to the transferee after the transfer is completed and registered on his application for the same and when necessary a balance certificate shall be delivered to the transferor if required by him in writing.

11.3 The Directors may, in their discretion and without assigning any reasons therefor, refuse to register a transfer of any share to any person of whom they shall not approve as transferee. If the Directors refuse to register a transfer of any share they shall within one month after the date on which the transfer was lodged with the Company send to the transferee notice of the refusal.

11.4 These Articles are subject to, and do not limit or restrict the Company's powers to transfer shares in accordance with, the Uncertificated Securities (Enabling Provisions) (Guernsey) Law, 2005.

12. **DISCLOSURE OF BENEFICIAL INTERESTS**

12.1 The Resident Agent, if any, may by notice in writing require a Member to disclose to the Company whether they are holding their interest in the Company for their own benefit or the benefit of another person and if for the benefit of another person, the required details in respect of that person. A Member who receives such a notice under this Article must comply with that notice within such time as may be specified in the notice. If in the opinion of the Resident Agent, a Member fails, without excuse, to disclose the details required by such notice or makes a statement in response to such notice which is false, deceptive or misleading in a material particular, the Resident Agent shall notify the Company. On receipt of such notice, the Directors may place such restrictions as they think fit on the rights attaching to the Member's interest in the Company including, without limitation any right to transfer the interest, any voting rights, any right to further shares in respect of the shares already held and any right to payment due to the Member's interest, whether in respect of capital or otherwise, forfeit or cancel the Member's interest in the Company. Any shares cancelled in accordance with this Article shall be treated as forfeited for the purposes of Articles 9.7, 9.8 and 9.11.

13. **THE REGISTER**

13.1 The Company shall keep a Register in accordance with the Law. The registration of transfers of shares may be suspended at such times and for such a period (not exceeding in aggregate thirty days in any calendar year) as the Directors may determine.

13.2 The Company shall not keep, or permit to be kept on its behalf, any Register in the United Kingdom.

13.3 In the case of the death of a Member, the survivor or survivors where the deceased was a joint holder, and the executors or administrators of the deceased where he was a sole holder, shall be the only person or persons recognised by the Company as having any title to or interest in his



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

shares; but nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share jointly held by him.

13.4 A person entitled to shares in consequence of the death or bankruptcy of a Member shall not be entitled to receive notice of or attend or vote at any meeting, or, save as aforesaid and save as regards the receipt of such Dividends or Distributions as the Directors shall not elect to retain, to exercise any of the rights and privileges of a Member, unless and until he shall have been registered as the holder of the shares.

## 14. CERTIFICATES

14.1 If the Company elects to issue share certificates, every Member shall be entitled to receive within one month after issue or lodgement of transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide) one certificate for all his shares or if the Member shall so request several certificates each for one or more of his shares.

14.2 Every certificate shall be signed in accordance with the common signature of the Company, shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon, provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.

14.3 If a share certificate is defaced, lost or destroyed, it may be renewed on such terms (if any) as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses of the Company in connection with the matter and generally upon such terms as the Directors shall think fit.

## 15. ALTERATION OF CAPITAL

15.1 The Company may by Ordinary Resolution:

15.1.1 consolidate and divide all or any of its shares into shares of larger amounts than its existing shares;

15.1.2 sub-divide its shares, or any of them, into shares of smaller amount than is fixed by the Memorandum or Articles or Ordinary Resolution, such that in the sub-division the proportion between the amount paid and the amount, if any, unpaid on each reduced share shall be the same as it was in the case of the share from which the reduced share is derived;

15.1.3 cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution have not been taken or agreed to be taken by any person, and diminish the amount of its shares by the amount of the shares so cancelled;

15.1.4 convert all or any of its shares the nominal amount of which is expressed in a particular



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

currency or former currency into shares of a nominal amount of a different currency, the conversion being effected at the rate of exchange (calculated to not less than three significant figures) current on the date of the resolution or on such other date as may be specified therein;

15.1.5 where its shares are expressed in a particular currency or former currency, denominate or redenominate it, whether expressing its amount in units or subdivisions of that currency or former currency, or otherwise.

15.2 Subject to Article 7, the Company may by Extraordinary Resolution redesignate the whole, or any particular class, of its shares into shares of another class.

## 16. GENERAL MEETINGS

16.1 Subject to the Law and these Articles, the first general meeting of the Company shall be held within a period of not more than eighteen months from the day on which the Company was incorporated. Subject to the Law, an annual general meeting shall be held once in every calendar year (provided that no more than fifteen months may elapse between one annual general meeting and the next) at such time and place as the Directors shall appoint, and in default of an annual general meeting any Member may, not less than 14 days after the last date upon which the meeting ought to have been held, apply to the Court to make such order as the Court thinks fit.

16.2 Meetings other than annual general meetings shall be called general meetings.

16.3 The Directors may whenever they think fit convene a general meeting.

16.4 The Directors are required to call a general meeting in accordance with the Law once the Company has received Requisition Requests to do so from Members who hold more than ten per cent. of such of the capital of the Company that carries the right of voting at general meetings of the Company (excluding any capital held as treasury shares).

16.5 Where the Directors are required to call a general meeting in accordance with Article 16.4 they must call a general meeting within twenty one days after the date on which they became subject to the requirement and must hold the general meeting on a date not more than twenty eight days after the date of the notice convening the meeting.

16.6 Any general meeting may be held in Guernsey, or elsewhere, as the Directors may from time to time determine.

16.7 The provisions of this Article 16 are without prejudice to the rights of Members under the Law to rescind the waiver of the requirement to hold an annual general meeting and without prejudice to any powers of the directors to convene a general meeting without a Member's requisition.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

17. **NOTICE OF GENERAL MEETINGS**

17.1 Unless special notice is required in accordance with the Law, all general meetings shall be called by not less than ten Clear Days' notice in writing. The notice shall specify the place, the date and the time of the meeting, and in the case of any proposed Extraordinary Resolution, Special Resolution, Waiver Resolution or Unanimous Resolution, the text of such proposed resolution and notice of the fact that the resolution proposed is proposed as an Extraordinary Resolution, a Special Resolution, Waiver Resolution or Unanimous Resolution (as applicable) and the general nature of the business to be dealt with at the meeting and shall be given to such persons as are, by these Articles or the Law, entitled to receive such notices from the Company, provided that a meeting of the Company shall, notwithstanding that it is called by shorter notice than that specified in this Article, be deemed to have been duly called if it is so agreed by all the Members entitled to attend and vote thereat.

17.2 The accidental failure to provide notice of a meeting, or to send any other document to a person entitled to receive such notice or document, shall not invalidate the proceedings at that meeting or call into question the validity of any actions, resolutions or decisions taken.

17.3 All Members are deemed to have agreed to accept communications from the Company by Electronic Means in accordance with Article 39.6.

17.4 A Member present, either in person or by proxy, at any meeting of the Company or of the holders of any class of shares in the Company, is deemed to have received notice of the meeting and, where required, of the purpose for which it was called.

17.5 Every person who becomes entitled to a share shall be bound by any notice in respect of that share which, before his name is entered in the Register, has been duly given to a person from whom he derives his title.

18. **ELECTION AND POWERS OF CHAIRMAN**

18.1 The chairman of any general meeting shall be either:

18.1.1 the chairman of the Directors;

18.1.2 in the absence of the chairman or if the Directors have no chairman, then the Directors shall nominate one of their number to preside as chairman;

18.1.3 if neither the chairman of the Directors nor the nominated Director are present at the meeting, then the Directors present at the meeting shall elect one of their number to be the chairman;

18.1.4 if only one Director is present at the meeting then he shall be chairman of the general meeting; or



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

18.1.5 if no Directors are present at the meeting, then the Members present shall elect a chairman for the meeting by an Ordinary Resolution.

18.2 The chairman of the general meeting shall conduct the meeting in such a manner as he thinks fit and may adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at an adjourned meeting other than business which might properly have been transacted at the meeting had the adjournment not taken place. In addition, the chairman may limit the time for Members to speak.

19. **RIGHT OF DIRECTORS TO SPEAK**

A Director of the Company shall be entitled to attend and speak at any general meeting and at any separate meeting of the holders of any class of shares in the Company, regardless of whether that Director is a Member of the Company or of the relevant class.

20. **PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS**

20.1 All business shall be deemed special that is transacted at a general meeting. All business that is transacted at an annual general meeting shall likewise be deemed special, with the exception of declaring a Dividend or Distribution, the consideration of the accounts, balance sheets, and the reports of the Directors and auditors, the election of Directors and the appointment of and the fixing of the remuneration of the auditors.

20.2 No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum is present. Two Members present in person or by proxy, one of which must be the holder of a Class A Share, and entitled to vote shall be a quorum. Where the Company has only one Member the quorum shall be one Member present at the meeting in person or by proxy.

20.3 Unless the Directors direct otherwise, the rights of a Member to vote at a general meeting are suspended if that Member has failed to pay any sum due and owing on his share, whether that sum is due as a result of a failure to pay a call or otherwise.

20.4 If within half an hour after the time appointed for a meeting a quorum is not present, the meeting, if convened by or upon the requisition of Members as hereinbefore provided, shall be dissolved. If otherwise convened, it shall stand adjourned to the same day in the next week (or if that day be a public holiday in Guernsey to the next working day thereafter) at the same time and place and no notice of such adjournment need be given. At any such adjourned meeting, those Members who are present in person or by proxy shall be a quorum. If no Members are present at the adjourned meeting, the meeting shall be dissolved.

20.5 The chairman, with the consent of any meeting at which a quorum is present may (and shall if so directed by the meeting) adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting except business which might lawfully



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

have been transacted at the meeting from which the adjournment took place. When a meeting is adjourned for fourteen days or more, seven Clear Days' notice at the least specifying the place, the date and the time of the adjourned meeting shall be given as in the case of the original meeting but it shall not be necessary to specify in such notice the nature of the business to be transacted at the adjourned meeting.

20.6 Every question submitted to a general meeting shall be determined in the first instance by a show of hands of the Members present in person or by proxy or by attorney and entitled to vote, but a poll may be demanded by no fewer than five Members having the right to vote on the resolution, or one or more of the Members present in person or by proxy representing at least ten per cent. of the total voting rights of all of the Members having the right to vote on the resolution or by any holder of a Class A Share. Unless a poll is duly demanded in accordance with these Articles, a declaration by the chairman that a resolution has been carried or lost or has or has not been carried by any particular majority and an entry to that effect in the minutes of the proceedings of the Company shall be conclusive evidence of the fact, without proof of the number, proportion or validity of the votes recorded in favour of or against such resolution.

20.7 If a poll is demanded, it shall be taken at the meeting at which the same is demanded or at such other time and place as the chairman shall direct, and the result of such poll shall be deemed the resolution of the meeting. The demand for a poll may be withdrawn.

20.8 The demand for a poll shall not prevent the continuance of a meeting for the transaction of any business other than the question on which a poll has been demanded.

20.9 If a poll shall be duly demanded upon the election of a chairman or on any question of adjournment, it shall be taken at once.

20.10 Any Unanimous Matter which is to be considered at a general meeting may only be passed by Extraordinary Resolution.

20.11 Other than in the case of a matter to be passed by Extraordinary Resolution, in case of an equality of votes, either on a show of hands or on a poll, the chairman of the meeting at which the show of hands takes place, or at which the poll is taken, as the case may be, shall have a second vote if he is a Member and a casting vote if he is not a Member.

## 21. VOTES OF MEMBERS

21.1 Subject to any rights or restrictions attached to any shares, on a show of hands, every Member present in person or by proxy and entitled to vote shall have one vote, and on a poll every Member present in person or by proxy shall have one vote for each share held by him, but this provision shall be subject to the conditions with respect to any special voting powers or restrictions for the time being attached to any shares which may be subject to special conditions.

21.2 Where there are joint registered holders of any share any one of such persons may vote at any



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

meeting, either personally or by proxy, in respect of such share as if he were solely entitled thereto; and if more than one of such joint holders be present at any meeting personally or by proxy that one of the said persons so present in person or by proxy whose name stands first in the Register in respect of such share shall alone be entitled to vote in respect thereof.

21.3 Any Member being under any legal disability may vote by his guardian or other legal representative. Any one of such persons may vote either personally or by proxy or by attorney.

21.4 Upon a poll votes may be given personally or by proxy or by attorney and it shall not be necessary for a proxy or attorney to be entitled to attend the meeting in his own right. Deposit of an instrument of proxy shall not preclude a Member from attending and voting at the meeting or any adjournment thereof.

21.5 Subject to the provisions of the Law, the instrument appointing a proxy shall be in any common form or in such other form as the Directors may approve and whether sent to the Company in writing or in electronic form it shall be made under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing or if the appointor is a corporation under its common seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised in that behalf.

21.6 The appointment of a proxy and the power of attorney or other authority (if any) under which it is authenticated, or a copy of such authority certified notarially or in some other way approved by the Directors, shall:

21.6.1 in the case of an instrument in writing (including, whether or not the appointment of proxy is by Electronic Means, any such power of attorney or other authority) be deposited at the Office, or at such other place or places as determined by the Directors or as is specified in the notice convening the meeting or in any notice of any adjourned meeting or in any appointment of proxy sent out by the Company in relation to the meeting, not less than forty eight hours (excluding any days which are not Business Days) before the time of the holding of the meeting or adjourned meeting at which the person named in the appointment proposes to vote; or

21.6.2 in the case of an appointment by Electronic Means, where an address has been specified for the purpose of receiving documents or information in electronic form (in the notice convening the meeting, or in any instrument of proxy sent out by the Company in relation to the meeting or in any invitation in electronic form to appoint a proxy issued by the Company in relation to the meeting) be received at such address not less than forty eight hours (excluding any days which are not Business Days) before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the appointment proposes to vote,

in default of which the proxy shall not be treated as valid unless the Directors otherwise determine in their discretion.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

21.7 Any Member shall be entitled to appoint by power of attorney some person, whether a Member or not, to act as his attorney for the purposes of receiving notices of general meetings and attending general meetings and voting thereat, and upon such power of attorney being deposited at the Office together with a notice from the attorney giving his address, an entry thereof shall be made in the Register and all notices of meetings held during the continuance in force of such power of attorney shall be served upon the attorney thereby appointed as if such attorney were a Member of the Company and registered owner of the shares, and all notices, except where otherwise herein expressly provided, shall be deemed duly served if served upon such attorney in accordance with these Articles, and the attorney shall be entitled to attend any general meetings held during the continuance of his appointment and to vote thereat in respect of the shares of any Member appointing him, such vote to be exercised either personally or by proxy appointed by the attorney in accordance with these Articles. Every such power shall remain in full force notwithstanding the death of or its revocation by other means by the grantor, unless and until express notice in writing of such death or revocation shall have been given to the Company.

21.8 A vote given or poll demanded in accordance with the terms of an instrument of proxy or by the duly authorised representative of a corporation shall be valid notwithstanding the previous determination of the authority of the person voting or demanding a poll, unless a notice of the determination of the proxy, or of the authority under which the proxy was executed, shall have been received by the Company at the Office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.

21.9 Subject to the Law, a Written Resolution to which the requisite majority of Eligible Members have, within twenty eight days of the date of circulation of such Written Resolution, signified their agreement shall be as effective as if the same had been duly passed at a general meeting.

21.10 Any provision of the Articles relating to a Unanimous Matter or to an Extraordinary Resolution may only be amended with the sanction of an Extraordinary Resolution.

## 22. CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS

Any corporation which is a Member may by resolution of its directors or other governing body authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company or of any class of Members, and the person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which he represents as that corporation could exercise if it were an individual Member.

## 23. APPOINTMENT OF DIRECTORS

23.1 Unless otherwise determined by Ordinary Resolution, the number of Directors shall not be subject to any maximum and the minimum number shall be one.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

23.2 The majority of Directors shall not be resident for tax purposes in the United Kingdom, and the number of Directors resident for tax purposes in any of the Channel Islands shall exceed the number of Directors resident for tax purposes in all other jurisdictions. Where, as a result of a Director ceasing to be resident for tax purposes in any of the Channel Islands or becoming resident for tax purposes in the United Kingdom, the majority of Directors ceases to be resident for tax purposes outside the United Kingdom or the number of Directors resident for tax purposes in any of the Channel Islands ceases to exceed the number of Directors resident for tax purposes in all other jurisdictions, that Director shall be deemed to have resigned with immediate effect from the date on which he or she ceased to be resident for tax purposes in any of the Channel Islands or became resident for tax purposes in the United Kingdom (as applicable). In any other circumstance in which the majority of Directors cease to be resident for tax purposes outside the United Kingdom or the number of Directors resident for tax purposes in any of the Channel Islands ceases to exceed the number of Directors resident for tax purposes in all other jurisdictions, one or more new Directors shall be appointed and/or one or more existing Directors shall resign as soon as practicable in order to re-establish compliance with the first sentence of this Article 23.2.

23.3 The Company shall constitute a Nomination Committee consisting of one person nominated by a majority of the holders of the Class A Shares, one Director nominated by a majority of the Directors, and one person nominated by a majority of the holders of the ordinary shares. The Nomination Committee will meet at the request of the Directors on no less than 30 days' notice and otherwise at such times and in such manner as it shall deem necessary for the purposes of considering and, if thought fit, nominating persons for the position of Director provided that all members of the Nomination Committee must be present in person, by proxy or by such other means as the Nomination Committee deems fit, in order for any meeting to be quorate. Any nominations made by the Nomination Committee for the purposes of Article 23.4 shall comprise a list of at least one candidate and must be agreed unanimously by the members of the Nomination Committee in order for it to be valid for the purposes of Article 23.4.

23.4 A person must not be appointed as a Director unless:

(a) he has been nominated by the Nomination Committee;

(b) he has, in writing, consented to being a Director and declared that he is not ineligible to be a Director under the Statutes; and

(c) his appointment would not result in a breach of Article 23.2

23.5 A Director need not be a Member but shall be entitled to receive notice of and attend all general meetings of the Company.

23.6 Subject to Article 23.2, the Directors shall have power at any time and from time to time to appoint any person who has been nominated by the Nomination Committee in accordance with



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

Article 23.4 to be a Director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing Directors. Any Director so appointed shall hold office only until the next following annual general meeting and shall then be eligible for re-election.

23.7 Subject to Article 23.2, the Company in general meeting may by Ordinary Resolution appoint another person who has been nominated by the Nomination Committee in accordance with Article 23.4 in place of a Director removed from office under Article 29, and without prejudice to the powers of the Directors under Article 23.6 the Company may by Ordinary Resolution appoint any person who has been approved by the Nomination Committee to be a Director either to fill a casual vacancy or as an additional Director.

## 24. REMUNERATION OF DIRECTORS

24.1 The remuneration of the Directors shall be determined by the Directors with the sanction of an Ordinary Resolution on or after the incorporation of the Company. Such remuneration shall be deemed to accrue from day to day.

24.2 The Directors may also be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the Directors or any committee of the Directors or general meetings of the Company or in connection with the business of the Company.

24.3 If any Director, being willing, shall be called upon to render or to perform and shall render or perform extra or special services of any kind or shall travel or go or reside in any country not his usual place of residence for any business or purposes of the Company, he shall be entitled to receive such sum as the Directors may think fit for expenses and also such remuneration as the Directors may think fit, either as a fixed sum or as a percentage of profits or otherwise, and such remuneration may, as the Directors shall determine, be either in addition to or in substitution for any other remuneration he may be entitled to receive, and the same shall be charged as part of the ordinary working expenses.

24.4 The Company may pay a gratuity or pension or allowance on retirement to any Director who has held any other salaried office or place of profit with the Company or to his widow or dependants and make contributions to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such gratuity pension or allowance.

## 25. DIRECTORS' INTERESTS

25.1 A Director must, immediately after becoming aware of the fact that he is interested in a transaction or proposed transaction with the Company, disclose to the Directors (i) if the monetary value of the Director's interest is quantifiable, the nature and monetary value of that interest, or (ii) if the monetary value of the Director's interest is not quantifiable, the nature and extent of that interest, in each case unless the transaction or proposed transaction is between the Director and the Company, and is to be entered into in the ordinary course of the Company's



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

business and on usual terms and conditions.

25.2 Subject to the provisions of the Law, and provided that he has disclosed to the other Directors in accordance with the Law the nature and extent of any material interest of his, a Director notwithstanding his office:

25.2.1 may be a party to, or otherwise interested in, any transaction or arrangement with the Company, or in which the Company is otherwise interested;

25.2.2 may act by himself or through his firm in a professional capacity for the Company (otherwise than as auditor) and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director;

25.2.3 may be a Director or other officer of, or employed by, or a party to any transaction or arrangement with, a shareholder of or otherwise directly or indirectly interested in, any body corporate promoted by the Company, or with which the Company has entered into any transaction, arrangement or agreement or in which the Company is otherwise interested; and

25.2.4 shall not by reason of his office, be accountable to the Company for any benefit which he derives from any such office or employment or from any such transaction or arrangement or from any interest in any such body corporate and no such transaction or arrangement shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit.

25.3 For the purposes of this Article:

25.3.1 a general notice given to the Directors that a Director is to be regarded as having an interest of the nature and extent specified in the notice in any transaction or arrangement in which a specified person or class of persons is interested shall be deemed to be a disclosure that the Director has an interest in any such transaction of the nature and extent so specified; and

25.3.2 an interest of which a Director is unaware shall not be treated as an interest of his.

25.4 A Director shall be counted in the quorum at any meeting in relation to any resolution in respect of which he has declared an interest and may vote thereon.

25.5 A Director may continue to be or become a director, managing director, manager or other officer, employee or member of any company promoted by the Company or in which the Company may be interested or with which the Company has entered into any transaction, arrangement or agreement, and no such Director shall be accountable for any remuneration or other benefits received by him as a director, managing director, manager, or other officer or member of any such other company. The Directors may exercise the voting power conferred by the shares in any other company held or owned by the Company or exercisable by them as



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4185

directors of such other company, in such manner in all respects as they think fit (including the exercise thereof in favour of any resolution appointing themselves or any of them directors, managing directors, managers or other officers of such company, or voting or providing for the payment of remuneration to the directors, managing directors, managers or other officers of such company).

25.6 Any Director who, by virtue of office held or employment with any other body corporate, may from time to time receive information that is confidential to that other body corporate (or in respect of which he owes duties of secrecy or confidentiality to that other body corporate) shall be under no duty to the Company by reason of his being a Director to pass such information to the Company or to use that information for the benefit of the Company, in either case where the same would amount to breach of confidence or other duty owed to that other body corporate.

## 26. BORROWING POWERS

26.1 The Directors may exercise all the powers of the Company to borrow money, and to mortgage or charge its undertaking, property and uncalled capital, or any part thereof, and to issue securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

26.2 The Directors may cause a proper register to be kept of all mortgages, charges and/or security interests specifically affecting the Company.

## 27. POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS

27.1 The business and affairs of the Company shall be managed by, or under the direction or supervision of the Directors who may pay all expenses incurred in promoting and registering the Company, and may exercise all such powers necessary for managing, and for directing and supervising the management of, the business and affairs of the Company as are not, by the Statutes or by these Articles, required to be exercised by the Company in general meeting, subject, nevertheless, to any of these Articles, to the Memorandum, to the provisions of the Statutes and to such regulations as may be prescribed by the Company by Special Resolution provided that such regulations are not inconsistent with these Articles, the Memorandum or the Statutes; but no regulation made by the Company shall invalidate any prior act of the Directors which would have been valid if that regulation had not been made.

27.2 The Directors may only take, or cause the Company to take, any action or proposed action relating to a Unanimous Matter with the sanction of an Extraordinary Resolution.

27.3 Subject to any restriction thereon contained in the Statutes, the Directors may from time to time and at any time by power of attorney appoint any company, firm or person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purpose and with such powers, authorities and discretion (not exceeding



TRADUCTOR VALCÁRCEL CONDE
N.º 4195

those vested in or exercisable by the Directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the Directors may think fit and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretion vested in him, provided that no power, authority or direction reserved by these Articles for the Directors may be delegated by the Directors to an attorney, or by such attorney to another person, who would exercise such power, authority or discretion in the United Kingdom.

27.4 A power of attorney given by the Company shall be valid if executed by the Company under the common signature of the Company.

27.5 The Directors shall cause minutes to be made in books provided for the purpose:

27.5.1 of all appointments of officers or appointees made by the Directors and of the terms the terms of reference of such appointments;

27.5.2 of all powers of attorneys made by the Directors;

27.5.3 of the names of the Directors present at all meetings of the Company and of the Directors and of committees of the Directors; and

27.5.4 of all resolutions and proceedings at all meetings of the Company, of the Directors and of committees of the Directors.

27.6 The Directors may make terms of reference including rules of procedure for all or any committees save for committees of directors, which prevail over rules derived from the Articles and in the absence of any such rules, such committees must follow procedures which are based as far as they are applicable on those provisions of the Articles which govern the taking of decisions by Directors.

27.7 A power of attorney given by the Company shall be valid if executed by the Company under the common signature of the Company

28. **DIRECTORS' INSURANCE**

To the fullest extent permitted by the Law and without prejudice to the provisions of Article 41, the Directors shall have the power to purchase and maintain insurance for or for the benefit of any persons who are or were at any time Directors, officers or employees of the Company, or of any other company which is its holding company or in which the Company or such holding company or any of the predecessors of the Company or of such holding company has any interest whether direct or indirect or which is in any way allied to or associated with the Company, or of any subsidiary undertaking of the Company or of any such other company, including (without prejudice to the generality of the foregoing) insurance against any liability



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

incurred by such persons in respect of any act or omission in the actual or purported execution and/or discharge of their duties and/or the exercise or purported exercise of their powers and/or otherwise in relation to or in connection with their duties, powers or offices in relation to the Company or any other such company or subsidiary undertaking.

## 29. RETIREMENT AND REMOVAL OF DIRECTORS

29.1 The office of Director shall, ipso facto, be vacated:

29.1.1 if he resigns his office by writing under his hand deposited at the Office, provided that the Company may agree to accept the resignation to take effect on a later date as specified by the resigning Director;

29.1.2 if he shall have absented himself (such absence not being absence with leave or by arrangement with the Directors on the affairs of the Company) from meetings of the Directors for six months in succession and the other Directors shall have resolved that his office shall be vacated;

29.1.3 if he becomes bankrupt, suspends payment or compounds with his creditors, or is adjudged insolvent or has his affairs declared *en désastre* or has a preliminary vesting order made against his Guernsey realty;

29.1.4 if he dies;

29.1.5 if he becomes ineligible to be a Director in accordance with the Statutes;

29.1.6 if he is removed by resolution of the Directors in writing signed by all his co-Directors (being not less than two in number);

29.1.7 if the Company shall by Ordinary Resolution declare that he shall cease to be a Director;

29.1.8 if the holders of Class A Shares, by written notice signed by each holder of the Class A Shares, declare that he shall cease to be a Director,

provided that, until an entry of his office having been so vacated be made in the minutes of the Directors, his acts as a Director shall be as effectual as if his office were not vacated.

## 30. PROCEEDINGS OF DIRECTORS

30.1 The Directors may meet together for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings, as they think fit, provided that all meetings of Directors shall be held in Guernsey.

30.2 Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes and in the case of an



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

equality of votes, the chairman shall have a second or casting vote.

30.3 A Director may, and the Secretary on the requisition of a Director shall, summon a meeting of the Directors.

30.4 Subject to the provisions hereof, a meeting of Directors or of a committee of Directors may be validly held notwithstanding that such Directors may not be in the same place provided that:

30.4.1 they are in constant communication with each other throughout by telephone, television or some other form of communication, provided that no Director shall participate in a Directors' meeting while physically present in the United Kingdom; and

30.4.2 all Directors entitled to attend such meeting so agree.

A person so participating in the meeting (except, for the avoidance of doubt, where that person participates from within the United Kingdom) shall be deemed to be present in person and shall accordingly be counted in the quorum and be entitled to vote. Such a meeting shall be deemed to take place where the chairman of the meeting then is.

30.5 The quorum necessary for the transaction of the business of the Directors may be fixed by the Directors and, unless so fixed, shall be two, except that where the number of Directors has been fixed at one pursuant to Article 23.1, a sole Director shall be deemed to form a quorum. For the purposes of this Article, an alternate director shall be counted in the quorum at a meeting at which the Director appointing him is not present.

30.6 If and for so long as there is a sole Director, he may exercise all the powers conferred on the Directors by the Articles by resolution in writing signed by him outside the United Kingdom.

30.7 The continuing Directors or sole continuing Director may act notwithstanding any vacancy in their body, but, if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to these Articles as the necessary quorum of the Directors, the continuing Directors or Director may act for the purpose of increasing the number of Directors to that number or of summoning a general meeting of the Company or a meeting of the Nomination Committee, but for no other purpose.

30.8 The Directors may elect a chairman of their meetings and determine the period for which he is to hold office; but if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes of the time appointed for holding the same, the Directors present may choose one of their number to be chairman of the meeting.

30.9 The Directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of their body as they think fit, provided that the provisions of Article 23.2 shall apply to the composition of any such committee as it does to the composition of the Directors as a whole; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

regulations that may be imposed on it by the Directors. The provisions of this Article 30 shall apply to proceedings of such committees as they do to proceedings of the Directors.

30.10 A committee may elect a chairman of its meetings; if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the members present may choose one of their number to be chairman of the meeting.

30.11 A committee may meet and adjourn as it thinks proper. Questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present, and in the case of an equality of votes the chairman shall have a second or casting vote.

30.12 All acts done by any meeting of the Directors or of a committee of the Directors or by any person acting as a Director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any of the Directors or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a Director.

30.13 A resolution in writing of which notice has been given to all of the Directors for the time being entitled to receive notice of a meeting of the Directors, shall, if approved in writing by a majority of all Directors, be passed once the majority approval is obtained and shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the Directors duly convened and held, and may consist of several documents in the like form approved by any one or more of the Directors, provided that no Director shall approve such resolution while physically present in the United Kingdom.

## 31. MANAGING DIRECTOR

31.1 The Directors may from time to time appoint one or more of their body to the office of Managing Director, provided such Director is resident in Guernsey, for such period and on such terms as they think fit, and subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment. The appointment of a Director so appointed shall be automatically determined if he ceases from any cause to be a Director or resident in Guernsey.

31.2 A Managing Director shall receive such remuneration (whether by way of salary, commission, or participation in profits or partly in one way and partly in another) as the Directors may determine.

31.3 The Directors may entrust to and confer upon a Managing Director any of the powers exercisable by them upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and may from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

## 32. ALTERNATE DIRECTORS



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

32.1 Any Director may at any time by writing under his hand and deposited at the Office, or delivered at a meeting of the Directors, subject to Article 23.2, appoint any person (including another Director) to be his alternate Director (provided that such appointment is accompanied by a consent to act signed by such person and that such person is eligible to be a Director of the Company under the Statutes) and may in like manner at any time terminate such appointment.

32.2 The appointment of an alternate Director shall terminate on the happening of any event which if he were a Director would cause him to vacate such office or if his appointor ceases to be a Director.

32.3 An alternate Director shall be entitled to receive notices of meetings of the Directors and shall be entitled to attend and vote as a Director at any such meeting at which the Director appointing him is not personally present and generally at such meeting to perform all functions of his appointor as a Director and for the purposes of the proceedings at such meeting the provisions of these presents shall apply as if he (instead of his appointor) were a Director. If he shall be himself a Director, or shall attend any such meeting as an alternate for more than one Director, his voting rights shall be cumulative. If his appointor is unable to act, his signature to any resolution in writing of the Directors shall be as effective as the signature of his appointor. To such extent as the Directors may from time to time determine in relation to any committees of the Directors, the foregoing provisions of this paragraph shall also apply *mutatis mutandis* to any meeting of any such committee of which his appointor is a member.

32.4 An alternate Director shall be entitled to contract and be interested in and benefit from contracts or arrangements or transactions and to be repaid expenses and to be indemnified to the same extent *mutatis mutandis* as if he were a Director but he shall not be entitled to receive from the Company in respect of his appointment as alternate Director any remuneration except only such part (if any) of the remuneration otherwise payable to his appointor as such appointor may by notice in writing to the Company from time to time direct.

33. **SECRETARY**

33.1 The Directors may at their discretion appoint such person to be Secretary on such terms as they see fit (including as to remuneration) and for the avoidance of doubt may (but are not obliged to) appoint one of their number to act as both Director and Secretary.

33.2 To the extent required by the Law where the Company has appointed a Secretary, and without prejudice to the responsibility of any other person or to any other responsibilities he may hold, the Secretary shall take reasonable steps to ensure:

33.2.1 that all registers and indexes are maintained in accordance with the provisions of the Statutes;

33.2.2 that all notices and documents required to be filed or served upon the Registrar or



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

other persons are duly so filed or served;

33.2.3 that all resolutions, records and minutes of the Company are properly kept;

33.2.4 that copies of the Memorandum and Articles are kept fully up to date; and

33.2.5 that the Directors are aware of any obligations imposed by: -

(a) the Memorandum and Articles; and

(b) (if applicable) the rules of any stock exchange that the Company is listed on.

33.3 The Secretary may be removed in accordance with Article 29 which shall apply mutatis mutandis as if the Secretary were a Director.

34. **THE SEAL**

34.1 The Company may have a common seal (the "**Seal**") and if the Directors resolve to adopt a Seal the following provisions shall apply.

34.2 The Seal shall have the Company's name engraved on it in legible letters.

34.3 The Directors shall provide for the safe custody of the Seal, which shall only be used pursuant to a resolution passed at a meeting of the Directors, or a committee of the Directors authorised to use the Seal, and in the presence of two Directors or of one Director and the Secretary or of such person or persons as the Directors may from time to time appoint, and such person or persons, as the case may be, shall sign every instrument to which the Seal is affixed.

35. **RECORD DATES**

35.1 Subject to any restriction thereon contained in the Statutes, for the purposes of serving notices of meetings, whether under the Statutes or under a provision in these Articles or any other instrument, the Directors may determine that those persons who are entered on the Register at the close of business on a day determined by the Directors shall be persons who are entitled to receive such notices provided that such day may not be more than 21 days before the day on which the notices of the meeting are sent.

35.2 For the purposes of determining which persons are entitled to attend or vote at a meeting, and how many votes they may cast, the Directors may specify in the notice of the meeting a time, being not more than 48 hours, excluding any days which are not Business Days, before the time fixed for the meeting, by which a person must be entered on the Register in order to have the right to attend or vote at the meeting.

35.3 Notwithstanding any provision to the contrary in these Articles, changes to entries on the Register after the time specified under Article 35.2 may at the discretion of the Directors be



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

disregarded in determining the rights of any person to attend or vote at the meeting.

35.4 Subject to any restriction thereon contained in the Statutes or in the terms of issue of any share in the Company, for the purposes of issuing any share, making any Distribution or paying any Dividend, the Directors may determine that those persons who are entered on the Register at the close of business on a day determined by the Directors shall be the persons who are entitled to receive such shares, Dividends or Distributions provided that such day may not be more than 6 months before or after any date on which such Dividend, Distribution or issuance is given, made or paid (as appropriate).

## 36. DIVIDENDS, DISTRIBUTIONS AND RESERVES

36.1 The Directors may from time to time authorise Dividends and Distributions to be paid to the Members in accordance with the procedure set out in the Law and subject to any Member's rights attaching to their shares. The declaration of the Directors as to the amount of the Dividend or Distribution available shall be final and conclusive.

36.2 If any share is issued on terms providing that it shall rank for Dividend or Distribution as from a particular date such share shall rank for Dividend or Distribution accordingly.

36.3 The Directors may, in relation to any Dividend or Distribution, direct that the Dividend or Distribution shall be satisfied wholly or partly by the distribution of assets, and in particular of paid up shares, debentures, or other securities of any other company, and where any difficulty arises in regard to the Dividend or Distribution the Directors may settle it as they think expedient, and in particular may authorise any person to sell and transfer any fractions or may ignore fractions altogether, and may fix the value for Dividend and Distribution purposes of any assets or any part thereof and may determine that cash shall be paid to any Members upon the footing of the value so fixed in order to secure equality of Dividend or Distribution and may vest any assets the subject of a Dividend or Distribution in trustees as may seem expedient to the Directors.

36.4 The Directors may deduct from the Dividends or Distributions payable to any Member all such sums of money as may be due from him to the Company on account of calls or otherwise.

36.5 No Dividend or Distribution shall bear interest against the Company.

36.6 The receipt of the person appearing by the Register to be the holder of any shares shall be a sufficient discharge to the Company for any Dividend or Distribution or other moneys payable in respect of such shares; and where several persons are the joint holders of a share the receipts of any one of them shall be a good discharge to the Company for any Dividends or Distributions or other moneys payable thereon.

36.7 A transfer of shares shall not pass the right to any Dividend or Distribution declared thereon before the registration of the transfer.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

36.8 Unless otherwise directed, any Dividend or Distribution may be paid by way of electronic transfer in such manner as agreed between the Member and the Company or by cheque or warrant sent through the post to the registered address of the Member entitled thereto, or in the case of joint holders to that one whose name stands first on the Register in respect of the joint holding and every cheque or warrant so sent shall be payable to the order of the person to whom it is sent, and the payment of any such electronic transfer, cheque or warrant shall operate as a good discharge to the Company in respect of the Dividend or Distribution represented thereby, notwithstanding that it may subsequently appear that the same has been stolen or that the endorsement thereon has been forged.

36.9 All Dividends and Distributions unclaimed for one year after having been declared may be invested or otherwise made use of by the Directors for the benefit of the Company until claimed.

36.10 Any Dividend or Distribution which has remained unclaimed for a period of six years from the date of declaration thereof shall, if the Directors so resolve, be forfeited and cease to remain owing by the Company and shall thenceforth belong to the Company absolutely.

## 37. ACCOUNTS

37.1 The Directors shall keep proper books of account with respect to all the transactions, assets and liabilities of the Company in accordance with the Statutes.

37.2 Subject to the Statutes, the books of account shall be kept at the Office, or at such other place or places as the Directors shall think fit and shall at all times be open to the inspection of the Directors and the Secretary.

37.3 Accounts complying with the provisions of the Law (which for the avoidance of doubt include a profit and loss account and a balance sheet) shall be prepared by the Company. The accounts shall be accompanied by a report of the Directors stating the principal activities and the state and condition of the Company. The accounts and Directors' report shall be signed on behalf of the Directors by at least one of them.

37.4 Where the Company holds an annual general meeting:

37.4.1 a copy of the accounts and Directors' report with the auditor's report (if any) attached thereto shall be laid before that meeting; and

37.4.2 a copy of the accounts and Directors' report with the auditor's report (if any) attached thereto shall be delivered or sent by post to the registered address of the Members or sent by Electronic Means within twelve months of the end of the financial period to which such accounts and reports relate.

37.5 Where the Company is authorised not to hold an annual general meeting and does not do so, a copy of the accounts and Directors' report with the auditor's report (if any) attached thereto



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

shall be delivered or sent by post to the registered address of the Members or sent by Electronic Means within twelve months of the end of the financial period to which such accounts and reports relate.

38. **AUDIT**

Unless the Company is eligible pursuant to the Statutes and the Members pass a Waiver Resolution exempting the Company from the requirement under the Law to have the Company's accounts audited, the Company shall appoint an auditor and the Company's accounts shall be audited in accordance with the Law.

39. **NOTICES**

39.1 A notice may be given by the Company to any Member either personally or by sending it by post in a pre-paid envelope addressed to the Member at his registered address or by Electronic Means in accordance with this Article. Unless the Law shall specify otherwise a notice shall, unless the contrary is shown, be deemed to have been received:

39.1.1 in the case of a notice sent by post to an address in the United Kingdom, Channel Islands or the Isle of Man, on the third day after the day of posting;

39.1.2 in the case of a notice sent by post elsewhere by airmail, on the seventh day after posting;

39.1.3 in the case of a notice sent by Electronic Means, at the expiration of twenty four hours after the time it was sent in accordance with Article 39.8,

excluding, in the first two cases, any day which is a Saturday, Sunday, Good Friday, Christmas Day, a bank holiday in Guernsey or a day appointed as a day of public thanksgiving or public mourning in Guernsey.

39.2 A notice may be given by the Company to the joint holders of a share by giving the notice to the joint holder first named in the Register in respect of the share.

39.3 A notice may be given by the Company to the persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a Member by sending it through the post in a prepaid letter addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt, or by any like description, at the address, if any, supplied for the purpose by the persons claiming to be so entitled, or (until such an address has been so supplied) by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

39.4 Subject to Article 39.1, notice of every general meeting shall be given in any manner hereinbefore authorised to:

39.4.1 every Member who has supplied to the Company a registered address for the giving of



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

notices to him;

39.4.2 every person upon whom the ownership of a share devolves by reason of his being a legal personal representative or a trustee in bankruptcy of a Member where the Member but for his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting;

39.4.3 each Director who is not a Member; and

39.4.4 the Company's auditor (where the Company has one).

No other person shall be entitled to receive notices of general meetings.

39.5 The accidental failure to send, or the non-receipt by any person entitled to, any notice of or other document relating to any meeting or other proceeding shall not invalidate the relevant meeting or other proceeding.

39.6 Any Member may notify the Company of an address or fax number for the purpose of his receiving communications by Electronic Means from the Company, and having done so shall be deemed to have agreed to receive notices and other documents from the Company by Electronic Means of the kind to which the address or fax number relates. In addition, if a Member notifies the Company of his e-mail address or fax number, the Company may, but is not obliged to, satisfy its obligation to send him any notice or other document by:

39.6.1 publishing such notice or document on a web site; and

39.6.2 notifying him by e-mail to that e-mail address or fax to that fax number that such notice or document has been so published, specifying the address of the web site on which it has been published, the place on the web site where it may be accessed, how it may be accessed and (if it is a notice relating to a shareholders' meeting) stating (i) that the notice concerns a notice of a company meeting served in accordance with the Law (ii) the place, date and time of the meeting, (iii) whether the meeting is to be an annual or extraordinary general or class meeting, and (iv) such other information as the Law may prescribe.

39.7 For the avoidance of doubt, any address or fax number specified by a Member to the Company prior to the date of adoption of these Articles for the purpose of communicating by Electronic Means will constitute a notification of that address or fax number for the purposes of Article 39.6.

39.8 Any document or notice which, in accordance with these Articles, may be sent by the Company by Electronic Means shall, if so sent, be deemed to be received at the expiration of twenty four hours after the time it was sent. Proof (in accordance with the formal recommendations of best practice contained in the guidance issued by the United Kingdom Institute of Chartered



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Secretaries and Administrators) that a communication was sent by Electronic Means by the Company shall be conclusive evidence of such sending.

39.9 A communication by Electronic Means shall not be treated as received by the Company if it is rejected by computer virus protection arrangements.

40. **WINDING UP**

40.1 The Company may be wound up voluntarily if the Members pass a Special Resolution requiring that the Company be wound up voluntarily. Upon the passing of such Special Resolution, the process of voluntary winding up shall commence and the Company shall cease to carry on business except in so far as it may be expedient for the beneficial winding up of the Company. The Company's corporate state and powers shall be deemed to continue until the Company's dissolution.

40.2 If the Company shall be wound up, the surplus assets remaining after payment of all creditors, including the repayment of bank borrowings, shall be divided *pari passu* among the Members *pro rata* to their holdings of those shares which are subject to the rights of any shares which may be issued with special rights or privileges.

40.3 If the Company shall be wound up the liquidator may, with the sanction of a resolution of the Company passed by Special Resolution and any other sanction required by the Statutes, divide amongst the Members *in specie* or kind the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may, for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Members or different classes of Members. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories as the liquidator, with the like sanction, shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

40.4 Where the Company is proposed to be or is in the course of being wound up and the whole or part of its business or property is proposed to be transferred or sold to another company (the "**Transferee Company**") the liquidator may, with the sanction of an Ordinary Resolution conferring either a general authority on the liquidator or an authority in respect of any particular arrangement, receive in compensation or part compensation for the transfer or sale, shares, policies or other like interests in the Transferee Company for distribution among the Members or may enter into any other arrangement whereby the Members may, in lieu of receiving cash, shares, policies or other like interests, or in addition thereto, participate in the profits of or receive any other benefits from the Transferee Company.

41. **INDEMNITY**



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

41.1 The Directors (including any alternate Director), Secretary and other officer or employee for the time being of the Company shall be indemnified out of the assets of the Company to the fullest extent permitted by the Law from and against all actions, costs, charges, losses, damages and expenses in respect of which they may lawfully be indemnified which they or any of them shall or may incur or sustain by reason of any contract entered into or any act done, concurred in, or omitted, in or about the execution of their duty or supposed duty or in relation thereto.

## 42. INSPECTION OF REGISTERS AND OTHER RECORDS

42.1 A Director shall be entitled at any time to inspect the Register, the minute books, the annual validation, the register of Directors and secretaries and the index, if any, of Members.

42.2 A Member shall be entitled in accordance with the Law, to inspect the Register and the other documents mentioned in 42.1 other than the minutes of proceedings at Directors' meetings.

42.3 Any person who is not a Director or a Member shall be entitled on fulfilling the requirements in the Law to inspect the Register, the register of Directors and secretaries and the index, if any, of Members.

42.4 The rights of inspection herein referred to shall be exercisable between 9 a.m. and 5 p.m. on any weekday when banks in Guernsey are open for business.

42.5 Subject to Article 42.1, no Member shall (as such) have any right of inspecting any accounting records or other books or documents of the Company except as conferred by the Statutes or authorised by the Directors or by Ordinary Resolution.

## 43. COMMON SIGNATURE

The common signature of the Company may be the Company's name with the addition of the signature(s) of one or more officer(s) of the Company authorised generally or specifically by the Directors for such purpose, or such other person or persons as the Directors may from time to time appoint; or if the Directors resolve that the Company shall have a common seal, the common seal of the Company affixed in such manner as these Articles may from time to time provide, as the Directors may from time to time determine either generally or in any particular case.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## Schedule 1 – Unanimous Matters

Any amendment to the Articles affecting the rights of, or rights or interests of the holders of, the Class A Shares.

Any amendment to the Articles affecting the ability of the Directors to manage the Company, or the appointment, removal, proceedings, powers, delegations or decision making of the Directors.

Any amendment to the Articles affecting the appointment, removal, proceedings, powers, delegations or decision making of the Nomination Committee.

Any actual or proposed reorganisation or similar of the Company.

Any action to dismiss any member of the Cinven Group providing investment advisory services to the Company.

Any actual or proposed action to cause the Company to retire as the general partner, or to cease to be the manager of any limited partnership which is a general partner of a Cinven Fund or to approve any amendments to the terms of such limited partnership.

Any actual or proposed action to cause or approve any limited partnership of which the Company is the general partner to cease to be the general partner of any Cinven Fund or to permit another entity to become the general partner of a Cinven Fund.

Any issue of shares or grant of rights to subscribe for or convert any security into shares in the capital of the Company.



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

[*Consta sello truncado lacrado de color rojo con texto ilegible*]

LEY DE SOCIEDADES DE GUERNSEY DE 2008 (EN SU VERSIÓN MODIFICADA)
[*The companies (Guernsey) Law, 2008 (as amended)*]

SOCIEDAD NO CELULAR LIMITADA POR ACCIONES
[*non-cellular company limited by shares*]

# ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN

y

# ESTATUTOS

de

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**

**(en lo sucesivo, la "Sociedad")**

Registrada el 21 de agosto de 2018

[*Consta sello que reza:* EN GUERNSEY hoy, día 2 (*manuscrito*) DE MARZO (*manuscrito*) DE 2020 (*últimas dos cifras manuscritas*). Certifico que el presente es copia fiel del original (no se han emitido otros certificados). [*Consta firma ilegible*] Notario]

[*Consta sello que reza:* [*ilegible*] Notario. Carey House. Les Banques. [*ilegible*] Guernsey. GY1 4BZ]

[*Consta sello lacrado de color rojo con texto ilegible*]

**CAREY OLSEN**

1044321/1455/G10124181v1

11 MAR 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**APOSTILLE**

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)
**BAILÍA DE GUERNSEY Y SUS DEPENDENCIAS**

1. **País**: Bailía de Guernsey
   **El presente documento público**
2. **ha sido firmado por** *Abogado D. G. Le Marquand*
3. **quien actúa en calidad de** *Notario*
4. **y está revestido del sello/timbre de** *dicho Notario*

Certificado

5. ***en*** *Guernsey*
6. ***el día*** *4 de marzo de 2020*
7. **por** su Excelencia el teniente gobernador de la Bailía de Guernsey [*His Excellency the Lieutenant-Governor of the Bailiwick of Guernsey*]
8. **bajo el número *GG 46731***
9. **Sello/Timbre:**

[*Consta sello que reza:* TENIENTE GOBERNADOR. BAILÍA DE GUERNSEY]

10. Firma

David Matthew Jehan

[*Consta firma ilegible*]
Su Excelencia el teniente gobernador

Si el presente documento se usa en un país no perteneciente al Convenio de La Haya de 5 de octubre de 1961, deberá presentarse en la sección consular de la misión que represente a dicho país.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

LEY DE SOCIEDADES DE GUERNSEY DE 2008 (EN SU VERSIÓN MODIFICADA)

SOCIEDAD NO CELULAR LIMITADA POR ACCIONES

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN

de

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**

**(en lo sucesivo, la "Sociedad")**

1 La Sociedad se denominará "**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**".

2 La sociedad tendrá su domicilio en Guernsey.

3 La sociedad será no celular en el sentido del artículo 2(1)(c) de la Ley de sociedades de Guernsey de 2008 (en su versión modificada) (en lo sucesivo, la "**Ley**").

4 La sociedad será limitada por acciones en el sentido del artículo 2(2)(a)(i) de la Ley.

5 La responsabilidad de los Miembros estará limitada por el importe no satisfecho en la fecha en cuestión de las acciones que posea cada uno de ellos.

6 La sociedad podrá, mediante resolución especial, adoptar disposiciones en la presente Escritura de constitución sobre los asuntos mencionados en el artículo 15(7) de la Ley.

7 La sociedad podrá, mediante resolución especial, modificar las disposiciones de la presente Escritura de constitución sobre los asuntos mencionados en el artículo 15(7) de la Ley.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Los firmantes de la presente Escritura de constitución deseamos constituir una sociedad con arreglo al contenido de este documento y acordamos adquirir el número de acciones indicado junto a nuestros nombres.

| **Nombre y dirección del miembro fundador** | **Número de acciones adquiridas por cada miembro fundador** | **Valor total de esas acciones** | **Importe satisfecho por esas acciones** | **Importe no satisfecho por esas acciones** |
|---|---|---|---|---|
| Cinven (Luxco 1) S.A.<br>4, rue A. Borschette<br>L-1246<br>Luxemburgo | 1 acción ordinaria sin valor nominal | 1 EUR | 1 EUR | 0 |
| Cinven Limited<br>Warwick Court<br>5 Paternoster Square<br>Londres<br>EC4M 7AG | 1 acción de clase A sin valor nominal | 1 EUR | 1 EUR | 0 |
| Total acciones adquiridas | 1 acción ordinaria sin valor nominal y<br>1 acción de clase A sin valor nominal | 2 EUR | 2 EUR | 0 |

[*Constan dos firmas ilegibles*]

En nombre de Cinven (Luxco 1) S.A.

A fecha de 16 [*manuscrito*] de agosto de 2018

En nombre de Cinven Limited

A fecha de de agosto de 2018

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

Los firmantes de la presente Escritura de constitución deseamos constituir una sociedad con arreglo al contenido de este documento y acordamos adquirir el número de acciones indicado junto a nuestros nombres.

| **Nombre y dirección del miembro fundador** | **Número de acciones adquiridas por cada miembro fundador** | **Valor total de esas acciones** | **Importe satisfecho por esas acciones** | **Importe no satisfecho por esas acciones** |
|---|---|---|---|---|
| Cinven (Luxco 1) S.A.<br>4, rue A. Borschette<br>L-1246<br>Luxemburgo | 1 acción ordinaria sin valor nominal | 1 EUR | 1 EUR | 0 |
| Cinven Limited<br>Warwick Court<br>5 Paternoster Square<br>Londres<br>EC4M 7AG | 1 acción de clase A sin valor nominal | 1 EUR | 1 EUR | 0 |
| Total acciones adquiridas | 1 acción ordinaria sin valor nominal y<br>1 acción de clase A sin valor nominal | 2 EUR | 2 EUR | 0 |

En nombre de Cinven (Luxco 1) S.A.

A fecha de de agosto de 2018

[*Consta firma ilegible*]

En nombre de Cinven Limited

A fecha de 15 [*manuscrito*] de agosto de 2018

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**CONTENIDO**


CONTENIDO ..... 6

1. DEFINICIONES ..... 8
2. INTERPRETACIÓN ..... 11
3. NO APLICACIÓN DE LOS ESTATUTOS ESTÁNDARES ..... 11
4. PODER DE EMISIÓN DE ACCIONES POR LOS ADMINISTRADORES ..... 11
5. ACCIONES DE CLASE A [*sic*] ..... 13
6. AUSENCIA DE OBLIGACIÓN DE LA SOCIEDAD DE RECONOCIMIENTO DE FIDEICOMISOS [*trusts*] ..... 14
7. MODIFICACIÓN DE LOS DERECHOS DE LAS CLASES DE ACCIONES ..... 14
8. REQUERIMIENTO DE PAGO DE LAS ACCIONES SUSCRITAS ..... 14
9. PÉRDIDA DE ACCIONES ..... 16
10. GRAVAMEN ..... 17
11. CESIÓN DE ACCIONES ..... 18
12. COMUNICACIÓN DE USUFRUCTOS ..... 19
13. EL REGISTRO ..... 19
14. CERTIFICADOS ..... 20
15. MODIFICACIONES DEL CAPITAL ..... 20
16. REUNIONES GENERALES ..... 21
17. NOTIFICACIÓN DE LAS REUNIONES GENERALES ..... 22
18. ELECCIÓN Y FACULTADES DEL PRESIDENTE ..... 22
19. DERECHO DE VOZ DE LOS ADMINISTRADORES ..... 23
20. CELEBRACIÓN DE LAS REUNIONES GENERALES ..... 23
21. VOTOS DE LOS MIEMBROS ..... 25
22. SOCIEDADES QUE ACTÚEN COMO REPRESENTANTES EN LAS REUNIONES ..... 27
23. NOMBRAMIENTO DE LOS ADMINISTRADORES ..... 27
24. REMUNERACIÓN DE LOS ADMINISTRADORES ..... 29
25. PARTICIPACIÓN DE LOS ADMINISTRADORES ..... 29
26. CAPACIDAD DE SOLICITUD DE PRÉSTAMOS ..... 31
27. FACULTADES Y FUNCIONES DE LOS ADMINISTRADORES ..... 31
28. SEGURO DE LOS ADMINISTRADORES ..... 32
29. JUBILACIÓN Y DESTITUCIÓN DE LOS ADMINISTRADORES ..... 33
30. ACTUACIÓN DE LOS ADMINISTRADORES ..... 34
31. DIRECTOR GENERAL ..... 36
32. ADMINISTRADORES SUPLENTES ..... 36
33. SECRETARIO ..... 37



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

34. SELLO ..... 38
35. FECHAS DE REGISTRO ..... 38
36. DIVIDENDOS, DISTRIBUCIONES Y RESERVAS ..... 39
37. CONTABILIDAD ..... 40
38. AUDITORÍAS ..... 41
39. NOTIFICACIONES ..... 41
40. LIQUIDACIÓN ..... 43
41. INDEMNIZACIONES ..... 44
42. INSPECCIÓN DEL REGISTRO Y OTROS REGISTROS ..... 44
43. FIRMA COMÚN ..... 45

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

LEY DE SOCIEDADES DE GUERNSEY DE 2008 (EN SU VERSIÓN MODIFICADA)

SOCIEDAD NO CELULAR LIMITADA POR ACCIONES

ESTATUTOS

de

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**

## 1. DEFINICIONES

En los presentes Estatutos, siempre que se adecue al asunto tratado o al contexto, las siguientes palabras tendrán el siguiente significado:

**Asesores** Hará referencia a Cinven Partners LLP, Cinven France S.A., Cinven GmbH, Cinven International Limited, Cinven S.r.l., Cinven HK Limited, Cinven Spain, S.L.U., Cinven, Inc. y/o a otras personas que sean designadas como asesores de inversión (directa o indirectamente) para Cinven Capital Management (VII) Limited Partnership Incorporated o Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited en lo relativo al séptimo Fondo de Cinven.

**los presentes Estatutos**Estatutos de la Sociedad en la forma del presente documento o en sus posibles versiones modificadas.

**Socio** En relación con la persona en cuestión (si se trata de una empresa), hará referencia a cualquier sociedad que sea una sociedad de cartera (directa o indirecta), una filial (directa o indirecta) o una filial (directa o indirecta) de dicha sociedad de cartera; si se trata de una persona física o jurídica u otro tipo de entidad no registrada como sociedad, el término "Socio" hará referencia, en el caso de una persona física, a sus familiares directos y, en el caso de una persona jurídica, a los socios de esta y, en cualquier caso, a una sociedad controlada directa o indirectamente por dicha persona (entendiendo por "control" la capacidad de esa persona de garantizar, (i) mediante la posesión de acciones o derechos de voto en dicha sociedad u otra entidad o en relación con ellas o (ii) en virtud de los poderes conferidos por los documentos constitutivos u otros documentos que regulen dicha sociedad u otra entidad, que los asuntos de dicha sociedad se llevan cabo según los deseos de dicha persona; y, en relación con dicha sociedad, hará referencia al derecho de participar en más de la mitad de los activos o de los beneficios de la sociedad).

**Día laborable** Cualquier día, excepto los sábados, domingos y festivos oficiales de Guernsey.

**Fondo de Cinven** Hará referencia a cualquier sociedad que forme parte de un fondo de inversión gestionado o asesorado por un miembro del Grupo Cinven.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Grupo Cinven** Hará referencia a Cinven Capital Management (VII) Limited Partnership Incorporated, Cinven UK F7 GP LLP, Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited, Cinven (Luxco 1) S.A., Cinven Group Limited y todos los Asesores junto con los Socios de cada uno de los anteriores.

**Acción de clase A** Acción sin valor nominal que confiere los derechos establecidos en los presentes Estatutos.

**Días francos** En relación con un periodo de notificación, hará referencia a dicho periodo, excluyendo el día en el que se produce la notificación o se considera que esta ha sido efectuada y el día para el que se produce o en el que tiene efecto.

**el Tribunal** Hará referencia al Tribunal de Guernsey, constituido como tribunal ordinario.

**Ministerio** Tendrá el significado conferido en el artículo 3.

**Distribución** Tendrá el significado conferido en el artículo 301 de la Ley.

**Dividendo** Tendrá el significado conferido en el artículo 302 de la Ley.

**Administrador** Administrador de la Sociedad en la fecha en cuestión.

**Administradores** Administradores de la Sociedad, cuyo número no es inferior al cuórum exigido en los presentes Estatutos o, dado el caso, los administradores reunidos en una junta o consejo o, si la Sociedad solo tiene un Administrador, dicho Administrador.

**Medios electrónicos** Tendrá el significado conferido por la Ley.

**Miembros capacitados** Miembros con derecho a voto en la fecha de notificación de una Resolución por escrito.

**Resolución extraordinaria** Resolución de los Miembros aprobada como resolución extraordinaria por todos los Miembros de la Sociedad con derecho a voto, incluidos los titulares de Acciones de clase A, que voten en persona o a través de un apoderado o procurador en una reunión o por todos los Miembros capacitados mediante una Resolución por escrito.

**Ley** Ley de sociedades de Guernsey de 2008 (en su versión modificada).

**Director general** El director general de la Sociedad nombrado con arreglo al artículo 31.

**Miembro** En relación con las acciones, hará referencia a la persona cuyo nombre conste en el Registro como titular de las acciones.

**Escritura de constitución** Escritura de constitución de la Sociedad vigente en la fecha en cuestión.

**mes** Mes natural.

**Comité de nombramiento** Comité constituido con arreglo al artículo 23.

**Sede** Domicilio social de la Sociedad en la fecha en cuestión.

**Resolución ordinaria** Resolución de la Sociedad aprobada como resolución ordinaria de conformidad con la Ley por mayoría simple de los votos de los Miembros con derecho a voto que voten en persona o a través de un apoderado o procurador en una reunión o por mayoría simple de los derechos de voto totales de los Miembros capacitados mediante una Resolución por escrito.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**presente** o **presente en persona** En relación con las reuniones generales de la Sociedad y las reuniones de los titulares de cualquier clase de acción, incluye la presencia a través de un apoderado o procurador o, en el caso de un Miembro corporativo, a través de un representante.

**Resolución prohibida** En el contexto de una Solicitud, resolución que, de ser aprobada, quedaría sin efecto (por falta de coherencia con la publicación de la Escritura de constitución o los presentes Estatutos o de otra forma) o resultaría difamatoria, vejatoria o de escasa importancia.

**Registro** Registro de los Miembros que debe efectuarse de conformidad con la Ley.

**Registrador** Hará referencia al Registrador mercantil.

**Solicitud** Solicitud por la que se requiere la celebración de una reunión general de la Sociedad y en la que se indica, a grandes rasgos, la naturaleza de los asuntos que se han de tratar como, por ejemplo, una propuesta de resolución, siempre que no se trate de una Resolución prohibida.

**Agente residente** Agente residente de la Sociedad, si procede, tal y como se define en la Ley, nombrado de conformidad con esta.

**Sello** Tendrá el significado conferido en el artículo 34.1.

**Secretario** Persona designada para cumplir las funciones de secretario de la Sociedad (incluidas las del vicesecretario) y, en caso de que existan dos o más personas designadas como secretarios adjuntos, cualquiera de estas personas de forma individual o conjunta.

**Resolución especial** Resolución de los Miembros aprobada como resolución especial, de conformidad con la Ley, por mayoría de al menos el setenta y cinco por ciento de los votos de los Miembros con derecho a voto que voten en persona o a través de un apoderado o procurador en una reunión o por el setenta y cinco por ciento de los derechos de voto totales de los Miembros capacitados mediante una Resolución por escrito.

**la Legislación** Hará referencia tanto a la Ley como a cualquier otra regulación (órdenes, ordenanzas, reglamentos u otras leyes subordinadas) relativa a las sociedades que se encuentre en vigor en la fecha en cuestión, siempre que se aplique a la Sociedad, incluida cualquier modificación legal o nueva promulgación de dicha regulación.

**Sociedad cesionaria** Tendrá el significado conferido en el artículo 40.4.

**Asunto unánime** Cada uno de los asuntos relacionados en el Anexo 1 que deben ser aprobados mediante Resolución extraordinaria.

**Resolución unánime** Resolución de los Miembros aprobada como resolución unánime de conformidad con la Ley.

**Resolución de exención** Resolución de los Miembros aprobada como resolución de exención de conformidad con la Ley por mayoría de al menos el noventa por ciento de los votos de los Miembros con derecho a voto que voten en persona o a través de un apoderado o procurador en una reunión o de al menos el noventa por ciento de los derechos de voto totales de los Miembros capacitados mediante una Resolución por escrito.

**Resolución por escrito** Resolución de los Miembros aprobada por escrito como resolución escrita de conformidad con la Ley.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## 2. INTERPRETACIÓN

2.1 El término ***acción*** incluirá las fracciones de una acción y, salvo que se disponga lo contrario en los presentes Estatutos, estas tendrán la misma consideración que una acción completa de la misma clase de forma proporcional.

2.2 Los términos ***por escrito*** y ***escrito*** harán referencia a la reproducción de palabras y números de cualquier forma visible, incluido el formato electrónico.

2.3 Las palabras usadas en singular incluirán el plural y viceversa.

2.4 Las palabras usadas con un género incluirán el otro.

2.5 Las palabras que hagan referencia a personas harán referencia también a asociaciones y entidades registradas o no como sociedades.

2.6 En consonancia con los apartados anteriores del presente artículo y del artículo 1, cualquier término definido en la Legislación tendrá el mismo significado que en los presentes Estatutos, siempre que se adecue al asunto tratado o al contexto.

2.7 Los encabezados se insertarán para facilitar la lectura y no afectarán a la interpretación de los presentes Estatutos.

## 3. NO APLICACIÓN DE LOS ESTATUTOS ESTÁNDARES

Los estatutos estándares prescritos por el Ministerio de Comercio y Empleo del Gobierno de Guernsey (en lo sucesivo, el "Ministerio") con arreglo al artículo 16(2) de la Ley no se aplicarán a la Sociedad.

## 4. PODER DE EMISIÓN DE ACCIONES POR LOS ADMINISTRADORES

4.1 De conformidad con la Ley y con lo dispuesto en los presentes Estatutos, y en la medida en que esté relacionado con un Asunto unánime, con la autorización previa de una Resolución extraordinaria sobre los términos y condiciones que se consideren oportunos, los Administradores podrán:

4.1.1 tener la facultad de la Sociedad de emitir acciones o conceder derechos de suscripción de acciones o de conversión de valores en acciones de conformidad con la Ley;

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

4.1.2 emitir acciones de distintos tipos o clases, incluidas, entre otras, las acciones que:

(a) sean rescatables,

(b) confieran derechos preferentes de reparto de capital o beneficios,

(c) no den derecho de voto a su titular,

(d) concedan derechos de voto limitados a su titular,

cuya creación o emisión, así como la de otras acciones nuevas con las mismas condiciones que un tipo o clase de acción existente, no se considerará que variará los derechos de los Miembros existentes;

4.1.3 de conformidad con el artículo 7, convertir cualquier clase de acciones de la Sociedad en acciones rescatables;

4.1.4 emitir acciones con valor nominal;

4.1.5 emitir acciones sin valor nominal;

4.1.6 emitir el número de acciones que consideren oportuno;

4.1.7 emitir fracciones de una acción;

4.1.8 realizar trámites para la emisión de acciones con el fin de distinguir a los Miembros en lo que respecta a los importes y los plazos de pago de las acciones suscritas;

4.1.9 emitir acciones que den derecho al pago de Dividendos y Distribuciones en distintas proporciones con arreglo a las condiciones de emisión de dichas acciones; y

4.1.10 pagar comisiones de la forma y por el importe que establezcan.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

4.2 Los Administradores podrán emitir o conceder derechos de suscripción de acciones o de conversión de valores en acciones en un número ilimitado.

4.3 La Sociedad podrá adquirir sus propias acciones (incluidas las acciones rescatables). Las acciones que se adquieran de esta forma por parte de la Sociedad podrán ser canceladas o mantenidas como acciones propias, siempre que el número de acciones de cualquier clase mantenidas como acciones propias no exceda el diez por ciento (u otro porcentaje que establezca el Ministerio) del total de acciones emitidas de esa clase. Las acciones que se adquieran por encima de este límite se considerarán canceladas.

4.4 Los derechos conferidos a los titulares de las acciones de cualquier clase que hayan sido emitidas con derechos preferentes u otros derechos no se considerarán, salvo que se indique expresamente lo contrario en las condiciones de emisión de las acciones de esa clase, modificados por la creación o emisión de otras acciones con las mismas condiciones.

## 5. ACCIONES DE CLASE A

Los Administradores podrán decidir emitir una o varias Acciones de clase A. Las Acciones de clase A serán idénticas, en todos los sentidos, a las acciones ordinarias del capital de la Sociedad, salvo por el hecho de que:

5.1 una Acción de clase A no conferirá derecho a percibir Distribuciones y, en caso de liquidación, no permitirá que su titular obtenga la devolución de los importes satisfechos por ella;

5.2 los titulares de las Acciones de clase A (actuando como clase) podrán destituir a uno o varios Administradores de conformidad con lo establecido en el artículo 29;

5.3 una Acción de clase A no conferirá derechos de voto sobre el nombramiento de un Administrador;

5.4 los titulares de las Acciones de clase A recibirán una notificación de las reuniones de los Administradores y copias de todos los documentos presentados en estas y de todas las actas al mismo tiempo que los Administradores reciben dichas notificaciones, documentos y actas;

5.5 tras la resolución de liquidación voluntaria de la Sociedad, las Acciones de clase A conferirán en total el veintiséis por ciento del total de los votos que puedan ser emitidos por los titulares de acciones ordinarias; y

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

5.6 una Acción de clase A conferirá otros derechos que se establezcan en los presentes Estatutos.

## 6. AUSENCIA DE OBLIGACIÓN DE LA SOCIEDAD DE RECONOCIMIENTO DE FIDEICOMISOS [*trusts*]

La Sociedad no reconocerá a ninguna persona como titular de ninguna acción en fideicomiso ni estará obligada en modo alguno a reconocer (incluso aunque tenga constancia de ello) ninguna participación equitativa, contingente, futura o parcial de acciones o fracciones de acciones ni, salvo que los presentes Estatutos o la Legislación establezcan lo contrario, ningún otro derecho con respecto a ninguna acción, a excepción del derecho absoluto a su totalidad del titular registrado.

## 7. MODIFICACIÓN DE LOS DERECHOS DE LAS CLASES DE ACCIONES

7.1 Los derechos, privilegios o condiciones derivados de una clase o grupo de acciones podrán variar únicamente:

7.1.1 si dicha variación está relacionada con un Asunto unánime, previa autorización de una Resolución extraordinaria;

7.1.2 con el consentimiento por escrito de los titulares del setenta y cinco por ciento del valor de las acciones emitidas de esa clase (no se incluyen las acciones propias); o

7.1.3 con la autorización de una Resolución especial aprobada en una reunión general independiente de los accionistas de esa clase para autorizar dicha modificación. A la reunión se aplicarán, *mutatis mutandis*, las disposiciones de los presentes Estatutos, de manera que:

(a) el cuórum necesario sean los Miembros presentes de la clase o grupo afectado con al menos un tercio de los derechos de voto de la clase o grupo afectado;

(b) en el caso de que un Miembro esté presente mediante un apoderado, este sea tratado como titular únicamente de las acciones con respecto a las cuales los apoderados pueden ejercer derechos de voto; y

(c) cualquier Miembro presente que posea acciones de la clase en cuestión pueda solicitar una votación.

## 8. REQUERIMIENTO DE PAGO DE LAS ACCIONES SUSCRITAS

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

8.1 Quedando sujetos a las condiciones de emisión de las acciones, los Administradores podrán exigir a los Miembros el pago de los importes que no hayan satisfecho de sus acciones y cada Miembro (que recibirá una notificación con al menos catorce Días francos de antelación, en la que se especifique el lugar y la fecha en la que se deberá efectuar el pago) deberá pagar a la Sociedad el importe no satisfecho de sus acciones requerido en la notificación. Los pagos podrán ser requeridos a plazos. Antes de que la Sociedad reciba el pago de un importe pendiente, este podrá ser revocado o pospuesto parcial o totalmente. Las personas sobre las que se hayan efectuado requerimientos de pago seguirán siendo responsables de los pagos pendientes, a pesar de que posteriormente se produzca la cesión de las acciones afectadas por dichos requerimientos.

8.2 La fecha efectiva de un requerimiento de pago será la de la resolución de los Administradores por la que se autorice dicho requerimiento.

8.3 Los Administradores podrán, para la emisión de acciones, distinguir a los titulares en lo que respecta a los importes y los plazos de pago de las acciones suscritas. Los cotitulares de una acción serán responsables de manera conjunta y solidaria del pago de los importes pendientes de las acciones o de otros importes relacionados con ellas.

8.4 Todo importe que, con arreglo a las condiciones de emisión de una acción, sea pagadero en el momento de la emisión o en una fecha establecida, así como cualquier plazo de un requerimiento de pago, se considerará, a todos los efectos del presente artículo, un pago insatisfecho requerido debidamente y pagadero en la fecha de pago establecida y, en caso de impago, se aplicarán las disposiciones del presente artículo relativas al pago de intereses y gastos, la pérdida de acciones y otras cuestiones similares, así como el resto de disposiciones del presente artículo que sean relevantes, como si tales importes o plazos fueran pagos insatisfechos requeridos debidamente y notificados tal y como se estipula en el presente artículo.

8.5 En el supuesto de que un Miembro no pagara un importe pendiente en la fecha de pago establecida —o antes de ella— del que fuera responsable, deberá pagar los intereses de dicho importe devengados desde la fecha establecida hasta la fecha efectiva de pago al tipo que determinen los Administradores, siempre que estos puedan condonar una parte o la totalidad de los intereses. Los Administradores también podrán cobrar a la persona obligada a efectuar el pago pendiente cualquier coste o gasto en que incurra la Sociedad a consecuencia del impago. Los Administradores podrán, a su entera discreción, eximir del pago de intereses o gastos con arreglo al presente artículo.

8.6 Ningún Miembro podrá obtener Dividendos o Distribuciones, recibir notificaciones de reuniones, asistir a reuniones, votar en las reuniones o votaciones ni disfrutar de ningún privilegio como Miembro hasta que no haya satisfecho todos los pagos de acciones o importes que tenga pendientes con la Sociedad, ya sea de forma independiente o conjunta con otra persona, además de los intereses y gastos correspondientes. Los Administradores podrán, a su entera discreción, eximir la suspensión de los derechos con arreglo al presente artículo.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

8.7 Los Administradores podrán, siempre que lo consideren oportuno, recibir de cualquier Miembro que desee adelantar, parcial o totalmente, los importes pendientes de las acciones de las que es titular que superen los importes requeridos, con respecto a los cuales la Sociedad podrá pagar intereses al tipo que el Miembro en cuestión y los Administradores acuerden. No obstante, dichos importes de las acciones satisfechos por adelantado no se incluirán o tendrán en cuenta, salvo que los Administradores determinen lo contrario en un caso particular, a la hora de calcular los Dividendos o Distribuciones correspondientes a las acciones con respecto a las cuales se han efectuado pagos por adelantado.

## 9. PÉRDIDA DE ACCIONES

9.1 En caso de que un Miembro no pague —parcial o totalmente— en la fecha de pago establecida el importe pendiente requerido de una acción, los Administradores podrán, en cualquier momento posterior durante el cual el importe no satisfecho, ya sea total o parcial, o cualquier interés devengado sigan pendientes, enviarle una notificación requiriéndole dicho pago o la parte de este que siga pendiente, junto con los intereses devengados y otros gastos en los que haya incurrido la Sociedad a consecuencia del impago.

9.2 En la notificación, se deberá indicar un plazo límite de pago de los importes pendientes mencionados, así como de los intereses y gastos derivados del impago, de al menos catorce Días francos a partir de la fecha de la notificación. Asimismo, también se deberá especificar el lugar en el que se deberá efectuar el pago e informar de que, en caso de impago en el plazo y el lugar señalados, podrían perderse las acciones con respecto a las cuales se ha requerido el pago.

9.3 En caso de inobservancia de la notificación, las acciones a las que afecte dicha notificación podrán perderse en cualquier momento posterior a la notificación, antes de que se efectúe el pago de los importes pendientes, así como de los intereses y gastos derivados, mediante una resolución de los Administradores a tal efecto. Dicha pérdida afectará igualmente a los Dividendos y Distribuciones que no hayan sido satisfechos, a los intereses que estén y puedan estar pendientes en un futuro, y a los importes de las acciones pagados por adelantado.

9.4 En el supuesto de que se produzca la pérdida de alguna acción con arreglo al presente artículo, dicha circunstancia se notificará de inmediato al titular de la acción o a la persona que tenga derecho a ella por cesión, según sea el caso, y quedará registrada en el Registro junto a la acción, acompañada de su fecha. La omisión o negligencia de notificación o registro mencionados no invalidará en modo alguno la pérdida de la acción.

9.5 Sin perjuicio de la pérdida descrita, los Administradores podrán, en cualquier momento antes de que se resuelva dicha pérdida de otra forma, permitir la reclamación de la acción perdida tras el pago de todos los pagos pendientes, los intereses devengados y los gastos incurridos con respecto a la acción y en otras condiciones que consideren oportunas.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

9.6 Las acciones perdidas pasarán a ser propiedad de la Sociedad y podrán ser canceladas, vendidas, reasignadas, reemitidas, mantenidas como acciones propias o dispuestas de otra forma por los Administradores en favor de la persona que era titular de estas o tenía derecho a ellas antes de producirse su pérdida o de cualquier otra persona en las condiciones y en la forma que los Administradores estimen oportunas. Los Administradores podrán anular cualquier pérdida en las condiciones que consideren convenientes.

9.7 A pesar de que un Miembro pierda acciones, será responsable de pagar a la Sociedad los importes no satisfechos de dichas acciones requeridos o pagaderos en el momento de la pérdida, así como los intereses devengados hasta la fecha de pago y todos los gastos (pagaderos o no) de la misma forma, a todos los efectos, que si no hubiera perdido las acciones y liquidar las posibles reclamaciones y demandas que la Sociedad haya interpuesto con respecto a las acciones en el momento de la pérdida, sin deducción o bonificación alguna del valor de las acciones en dicho momento.

9.8 La pérdida de una acción implicará la extinción, en el momento de la pérdida, de toda participación en la Sociedad y de las reclamaciones y demandas interpuestas contra esta en lo que respecta a la acción, así como de otros derechos y obligaciones derivados de esta que existan entre el Miembro que haya perdido la acción y la Sociedad.

9.9 La declaración por escrito de que el declarante es Administrador de la Sociedad y de que una acción se ha perdido debidamente con arreglo al presente artículo, en la que se indique la fecha de la pérdida, constituirá una prueba concluyente, para las personas que reclamen su derecho con respecto a la acción en oposición a su pérdida, de los hechos constatados en ella y el nuevo titular estará exento de los requerimientos de pago efectuados y de otros importes pagaderos antes de dicha adquisición o cesión.

9.10 Con la venta de la acción tras su pérdida o para el cumplimiento de un gravamen en el presunto desempeño de las facultades conferidas en el presente artículo, los Administradores podrán designar a una persona para que firme la cesión de la acción vendida en nombre del titular registrado o su representante legal y, una vez firma dicha cesión por el comprador, podrán imponer que se registre el nombre del comprador en el Registro con respecto a la acción vendida. El comprador no estará obligado a velar por la regularidad del proceso o el uso del dinero de la adquisición y, una vez registrado su nombre, la validez de la venta no podrá ser impugnada por ninguna persona y la reparación del agravio cometido contra alguna persona por la venta constituirá perjuicios que afectarán únicamente a la Sociedad.

9.11 El titular de una acción perdida dejará de ser Miembro en lo que respecta a dicha acción y su nombre desaparecerá del Registro en la fecha de la pérdida.

**10. GRAVAMEN**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

10.1 La Sociedad tendrá un gravamen preferente de todas las acciones (que no hayan sido satisfechas íntegramente) en lo que respecta a todos los importes de dichas acciones (pagaderos en ese momento o no) requeridos o pendientes en la fecha establecida, así como de todas las acciones (que no hayan sido satisfechas íntegramente) registradas en nombre de una sola persona en lo que respecta a todos los importes de los que deba responder personal o patrimonialmente frente a la Sociedad. El gravamen de la Sociedad sobre una acción se aplicará a todos los Dividendos y Distribuciones derivados de esta.

10.2 Con arreglo a las disposiciones de la Ley relativas a los Dividendos y Distribuciones, los Administradores podrán renunciar en cualquier momento, de forma general o en un caso en particular, al gravamen adquirido o declarar cualquier acción exenta total o parcialmente de lo previsto en el artículo 10.1.

10.3 Para el ejercicio de dicho gravamen, los Administradores podrán vender las acciones sujetas a él de la forma que consideren oportuna. No obstante, no se podrá efectuar su venta hasta que los importes no sean pagaderos, se haya notificado por escrito al Miembro en cuestión o a la persona con derecho a las acciones mediante cesión tanto la cuantía pendiente como la intención de venta por impago y el pago no se haya producido en el plazo de catorce Días francos a partir de la notificación. Los beneficios netos de dicha venta se utilizarán para satisfacer las deudas, responsabilidades y obligaciones mencionadas. El resto —si procede— se pagará al Miembro, a la persona con derecho a las acciones mediante cesión o a la persona que tuviera derecho a ellas de no producirse la venta.

## 11. CESIÓN DE ACCIONES

11.1 Ningún Miembro podrá ceder la totalidad o alguna de sus acciones sin el consentimiento de los Miembros mediante Resolución unánime, siempre que los titulares de Acciones de clase A puedan cederlas sin el consentimiento de los demás accionistas. Toda cesión permitida en virtud del presente artículo 11.1 podrá llevarse a cabo mediante un instrumento por escrito con el formato habitual o en la forma que aprueben los Administradores. El instrumento de cesión será firmado por el cedente (y, en caso de acciones pagadas parcialmente, por el cesionario), que se considerará el titular de las acciones hasta que conste el nombre del cesionario en el Registro. Las acciones de distintas clases no serán cedidas mediante el mismo instrumento de cesión.

11.2 Todo instrumento de cesión permanecerá en la Sede o en el lugar que indiquen los Administradores, junto con el certificado de cada acción cedida y cualquier otra documentación justificativa que los Administradores requieran de manera razonable para constatar el título del cedente o su derecho de cesión de las acciones. Tanto el instrumento de cesión como los certificados permanecerán en poder de los Administradores, aunque serán facilitados siempre que sea razonable a solicitud y por cuenta del cedente o el cesionario o sus representantes. Cuando se efectúe la cesión y se registre por solicitud del cesionario, se emitirá un nuevo certificado para este. Asimismo, cuando sea necesario, se emitirá un certificado de las acciones restantes para el cedente previa solicitud de este por escrito.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

11.3 Los Administradores podrán, a su discreción y sin indicar los motivos, rechazar el registro de la cesión de una acción a una persona que no autoricen como cesionario. En el caso de que los Administradores rechacen el registro de la cesión de una acción, dispondrán del plazo de un mes a partir de la fecha de presentación de la cesión ante la Sociedad para notificar el rechazo al cesionario.

11.4 Los presentes Estatutos quedarán sujetos a las facultades de cesión de acciones de la Sociedad y no las limitarán ni restringirán, de conformidad con la Ley de títulos no certificados (disposiciones habilitadoras) de Guernsey de 2005.

## 12. COMUNICACIÓN DE USUFRUCTOS

12.1 Los Agentes residentes podrán requerir a los Miembros, mediante notificación por escrito, que comuniquen a la Sociedad si su participación en la Sociedad redunda en su propio beneficio o en el de otra persona y, en el segundo caso, la información requerida sobre esa persona. Los Miembros que reciban tal notificación con arreglo al presente artículo deberán acatar dicha notificación en el plazo estipulado en ella. Si un Agente residente considerara que un Miembro no ha comunicado la información requerida en la notificación injustificadamente o que la respuesta a la notificación es incorrecta, falsa o confusa de manera significativa, el Agente residente notificará tal circunstancia a la Sociedad. Tras la recepción de dicha notificación, los Administradores podrán imponer las restricciones que consideren oportunas sobre los derechos derivados de la participación del Miembro en la Sociedad, incluidos, entre otros, cualquier derecho de cesión de sus acciones, de voto, de pago y sobre otras acciones distintas a las que ya posee en lo que respecta al capital o de otra forma, así como la pérdida o cancelación de la participación del Miembro en la Sociedad. Las acciones canceladas en virtud del presente artículo se considerarán perdidas a los efectos de los artículos 9.7, 9.8 y 9.11.

## 13. EL REGISTRO

13.1 La Sociedad mantendrá un Registro de conformidad con lo establecido en la Ley. El registro de las cesiones de acciones podrá suspenderse en aquellos casos y durante el periodo (que en total no deberá ser superior a treinta días dentro de un año natural) que determinen los Administradores.

13.2 La Sociedad no mantendrá, ni permitirá que se mantenga en su nombre, ningún Registro en el Reino Unido.

13.3 En caso de fallecimiento de algún Miembro, los otros Miembros con los que el fallecido fuera cotitular o el albacea o administrador del fallecido, en caso de que fuera titular único, serán las únicas personas cuya titularidad o participación en las acciones del fallecido sean reconocidas por la Sociedad. No obstante, nada de lo dispuesto en el presente apartado eximirá la responsabilidad de un cotitular fallecido con respecto a las acciones que tuviera junto a otros Miembros.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

13.4 Las personas con derecho a determinadas acciones a consecuencia del fallecimiento o quiebra de un Miembro no podrán recibir notificaciones de las reuniones, asistir a ellas ni votar en ellas ni, salvo lo mencionado anteriormente y salvo que, con respecto a la recepción de los Dividendos o Distribuciones que los Administradores decidan no retener, ejercer ningún derecho ni privilegio de un Miembro, a menos y hasta que quede registrado como titular de las acciones.

## 14. CERTIFICADOS

14.1 Si la Sociedad decide emitir certificados de acciones, todos los Miembros podrán recibir, un mes después de la emisión o de la presentación de la cesión (o en otro plazo indicado en las condiciones de emisión), un certificado de todas sus acciones o, si el Miembro lo solicita, varios certificados para cada una de sus acciones o para varias de ellas.

14.2 En todos los certificados, constará la firma habitual de la Sociedad, las acciones a las que afecta y el importe satisfecho por ellas. En el caso de acciones con varios cotitulares, la Sociedad no estará obligada a emitir varios certificados y bastará con la entrega del certificado a uno de sus cotitulares.

14.3 En el supuesto de que el certificado de una acción esté deteriorado o se haya perdido o destruido, podrá ser renovado en las condiciones relativas a la documentación justificativa y a la indemnización, así como al pago de los gastos de la Sociedad, que los Administradores consideren oportunas.

## 15. MODIFICACIONES DEL CAPITAL

15.1 La Sociedad podrá, mediante Resolución ordinaria:

15.1.1 unir y dividir sus acciones en acciones con mayor valor que las existentes;

15.1.2 subdividir sus acciones en acciones de menor valor que el fijado en la Escritura de constitución, los Estatutos o una Resolución ordinaria, de manera que la proporción entre el importe satisfecho y el importe no satisfecho de cada acción reducida sea la misma que en el caso de la de la acción de la que se deriva la acción reducida;

15.1.3 cancelar las acciones que, en la fecha de aprobación de la resolución, no hayan sido adquiridas por ninguna persona o sobre las que no se haya acordado su adquisición y reducir la cantidad de sus acciones en función del número de acciones canceladas;

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

15.1.4 convertir sus acciones cuyo valor nominal esté denominado en una divisa en concreto o en una divisa obsoleta en acciones con valor nominal en otra divisa al tipo de cambio (calculado con al menos tres cifras significativas) vigente en la fecha de la resolución o en otra fecha que se especifique en esta;

15.1.5 en el caso de que sus acciones se encuentren denominadas en una divisa en concreto o en una divisa obsoleta, denominarlas o redenominarlas, ya sea expresando su valor en unidades o subdivisiones de la divisa en cuestión o de otra forma.

15.2 En virtud del artículo 7, la Sociedad podrá, mediante Resolución extraordinaria, redenominar todas sus acciones o una clase en particular en acciones de otra clase.

## 16. REUNIONES GENERALES

16.1 De conformidad con la Ley y los presentes Estatutos, la primera reunión general de la Sociedad tendrá lugar en el plazo de dieciocho meses a partir de su constitución. De conformidad con la Ley, deberá celebrarse una reunión general anual todos los años naturales (siempre que no transcurran más de quince meses entre una reunión general anual y la siguiente) en la fecha y el lugar que señalen los Administradores y, en su defecto, cualquier Miembro podrá, en un plazo de al menos catorce días desde la fecha en la que debería haberse celebrado la reunión, solicitar al Tribunal la orden que considere oportuna.

16.2 Las reuniones distintas a las reuniones generales anuales se denominarán reuniones generales.

16.3 Los Administradores podrán convocar una reunión general cuando lo consideren conveniente.

16.4 Los Administradores deberán convocar una reunión con arreglo a la Ley tras la recepción por parte de la Sociedad de Solicitudes de convocatoria de aquellos Miembros con más del diez por ciento del capital de la Sociedad con derecho a voto en las reuniones generales de la Sociedad (no se incluye el capital en forma de acciones propias).

16.5 En caso de que se solicite a los Administradores que convoquen una reunión general en virtud del artículo 16.4, estos dispondrán de un plazo de veintiún días a partir de la fecha de Solicitud para su convocatoria y de un plazo de veintiocho días a partir de la fecha de notificación de la convocatoria para celebrar la reunión general.

16.6 Las reuniones generales podrán celebrarse en Guernsey o en cualquier otro lugar que determinen los Administradores.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

16.7 Lo dispuesto en el presente artículo 16 se entenderá sin perjuicio de los derechos de los Miembros, conforme a la Ley, de rescindir la renuncia a solicitar la celebración de una reunión general anual ni de las facultades de los Administradores de convocar una reunión general sin la solicitud de un Miembro.

## 17. NOTIFICACIÓN DE LAS REUNIONES GENERALES

17.1 Salvo que la Ley imponga una notificación especial, las reuniones generales se convocarán mediante notificación por escrito con al menos diez Días francos de antelación. En la notificación, se deberá especificar el lugar, la fecha y la hora de la reunión y, en el caso de que se haya propuesto una Resolución extraordinaria, una Resolución especial, una Resolución de exención o una Resolución unánime, el texto de la resolución propuesta y el hecho de que esta se propone como una Resolución extraordinaria, una Resolución especial, una Resolución de exención o una Resolución unánime (según proceda), así como la naturaleza general del asunto que se haya de tratar en la reunión. La notificación se hará llegar a las personas que, de conformidad con la Ley o los presentes Estatutos, tengan derecho a recibir tales notificaciones de la Sociedad, siempre que se considere que la reunión de la Sociedad ha sido convocada debidamente si así lo acuerdan los Miembros con derecho a asistir a las reuniones y votar en ellas, aunque haya sido convocada con un plazo de antelación menor al señalado en el presente artículo.

17.2 La falta involuntaria de notificación de una reunión o de envío de cualquier otro documento a una persona que tenga derecho a recibir dicha notificación o documento no invalidará la reunión ni cuestionará la validez de las medidas, resoluciones o decisiones adoptadas.

17.3 Se considerará que todos los Miembros acuerdan aceptar las comunicaciones de la Sociedad por Medios electrónicos con arreglo al artículo 39.6.

17.4 Se considerará que los Miembros presentes, ya sea en persona o a través de un apoderado, en una reunión de la Sociedad o de los titulares de cualquier clase de acciones de la Sociedad han recibido la notificación de la reunión y, en caso necesario, del motivo por la que se ha convocado.

17.5 Todas las personas que adquieran derechos sobre una acción quedarán vinculadas por cualquier notificación sobre dicha acción que, antes de que su nombre conste en el Registro, haya sido entregada debidamente a la persona de la que ha obtenido su título.

## 18. ELECCIÓN Y FACULTADES DEL PRESIDENTE

18.1 El presidente de cualquier reunión general será:

18.1.1 el presidente de los Administradores;

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

18.1.2 en ausencia del presidente de los Administradores o si estos no cuentan con un presidente, el Administrador elegido por los Administradores;

18.1.3 en ausencia del presidente de los Administradores y del Administrador nombrado, el Administrador elegido por los Administradores presentes en la reunión;

18.1.4 en el caso de que solo se encuentre presente en la reunión un Administrador, dicho Administrador; o

18.1.5 en el caso de que no se encuentre presente en la reunión ningún Administrador, el Miembro elegido por los Miembros presentes mediante Resolución ordinaria.

18.2 El presidente de la reunión general dirigirá la reunión de la manera que considere oportuna y podrá aplazar la reunión y cambiar el lugar de esta, aunque en la reunión aplazada no se podrán tratar asuntos distintos a los que se tratarían en la reunión inicial de no haber sido aplazada. Además, el presidente podrá limitar la duración de las intervenciones de los Miembros.

## 19. DERECHO DE VOZ DE LOS ADMINISTRADORES

Los Administradores de la Sociedad podrán asistir a las reuniones generales e intervenir en estas, así como en cualquier otra reunión de los titulares de acciones de cualquier clase de la Sociedad, independientemente de que sean Miembros de la Sociedad o titulares de la clase en cuestión.

## 20. CELEBRACIÓN DE LAS REUNIONES GENERALES

20.1 Todos los asuntos tratados en las reuniones generales se considerarán especiales. Todos los asuntos tratados en las reuniones generales anuales también se considerarán especiales, a excepción de la comunicación de Dividendos o Distribuciones, la evaluación de las cuentas, los balances, los informes de los Administradores y los auditores, la elección de los Administradores y el nombramiento y la remuneración de los auditores.

20.2 En las reuniones generales, no se tratará ningún asunto si no existe cuórum. Para ello, será necesario la presencia, en persona o a través de un apoderado, de dos Miembros con derecho a voto, siempre que uno de ellos sea titular de Acciones de clase A. En el caso de que la Sociedad solo cuente con un Miembro, existirá cuórum cuando el Miembro se encuentre presente en la reunión en persona o a través de un apoderado.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

20.3 Salvo que los Administradores establezcan lo contrario, los derechos de voto de un Miembro en una reunión general quedarán suspendidos si dicho Miembro no ha pagado el importe pendiente de sus acciones, independientemente de que este resulte del impago no satisfecho requerido o de otra circunstancia.

20.4 En el supuesto de que no exista cuórum media hora después de la hora fijada para el inicio de la reunión, se disolverá la reunión si ha sido convocada a solicitud de los Miembros, tal y como se ha establecido anteriormente en los presentes Estatutos. En caso contrario, se pospondrá al mismo día de la semana siguiente (o, si fuera festivo en Guernsey, al siguiente día laborable) a la misma hora y en el mismo lugar, sin que sea necesario notificar el aplazamiento. En las reuniones aplazadas, constituirán cuórum los Miembros que se encuentren presentes en persona o a través de un apoderado. En caso de que no exista ningún Miembro presente en una reunión aplazada, esta será disuelta.

20.5 El presidente, con el consentimiento de cualquier reunión en la que exista cuórum, podrá —y deberá si las circunstancias de la reunión lo exigen— aplazar la reunión y cambiar el lugar de esta, aunque en la reunión aplazada no se podrán tratar asuntos distintos a los que se tratarían legítimamente en la reunión inicial. Cuando una reunión se aplace catorce días o más, se deberá notificar, con un plazo de antelación de al menos siete Días francos, el lugar, la fecha y la hora de la nueva reunión, al igual que en el caso de la reunión original, aunque no será necesario especificar la naturaleza de los asuntos que se van a tratar.

20.6 Todos los asuntos presentados en una reunión general serán decididos en primer lugar mediante una votación a mano alzada de los Miembros con derecho a voto que se encuentren presentes en persona o a través de un apoderado o procurador, aunque se podrá exigir una votación secreta por parte de cinco Miembros como mínimo con derecho a voto sobre la resolución, de uno o más Miembros presentes en persona o a través de un apoderado que representen al menos el diez por ciento de los derechos de voto totales de todos los Miembros con derecho a voto sobre la resolución o de un titular de Acciones de clase A. A menos que se solicite debidamente una votación secreta de conformidad con los presentes Estatutos, la declaración del presidente sobre el hecho de que una resolución ha sido aprobada o denegada, o ha sido aprobada o denegada por una mayoría concreta, y su constancia a tal efecto en las actas de la Sociedad constituirán pruebas concluyentes de tal hecho, sin tener que justificar el número, la proporción o la validez de los votos registrados a favor o en contra de dicha resolución.

20.7 En caso de que se solicite una votación secreta, esta deberá llevarse a cabo en la reunión en la que se ha solicitado o en el momento y el lugar que indique el presidente, y el resultado de dicha votación se considerará la resolución de la reunión. La solicitud de una votación secreta podrá ser revocada.

20.8 La solicitud de una votación secreta no impedirá que se prosiga con la reunión para tratar otros asuntos distintos sobre el que se ha solicitado tal votación.

20.9 En caso de que se solicite debidamente una votación secreta para la elección de un presidente o el aplazamiento de la reunión, esta deberá llevarse a cabo de inmediato.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

20.10 Los Asuntos unánimes que hayan de tratarse en una reunión general solo podrán ser aprobados mediante Resolución extraordinaria.

20.11 Para aquellos asuntos que no hayan de aprobarse mediante Resolución extraordinaria, en caso de empate, ya sea mediante votación a mano alzada o votación secreta, el presidente de la reunión en la que se lleve a cabo alguna de las dos votaciones contará con un segundo voto si fuera Miembro o, de no serlo, con un voto de calidad.

## 21. VOTOS DE LOS MIEMBROS

21.1 Sin perjuicio de los derechos o restricciones derivados de las acciones, en una votación a mano alzada, todos los Miembros con derecho a voto presentes en persona o a través de un procurador tendrán un voto y, en una votación secreta, todos los Miembros presentes en persona o a través de un procurador tendrán un voto por cada acción, aunque esta disposición quedará sujeta a las condiciones sobre cualquier facultad o restricción de voto especial relacionada en la fecha en cuestión con las acciones que estén sujetas a condiciones especiales.

21.2 En caso de que varios cotitulares figuren registrados para una acción, cualquiera de ellos podrá votar en las reuniones, ya sea en persona o a través de un procurador, con respecto a dicha acción como si fuera el único que tuviera derecho a ello. En caso de que más de uno de esos cotitulares estén presentes en alguna reunión, ya sea en persona o a través de un procurador, y de que el nombre de uno de ellos conste en primer lugar en el Registro con respecto a dicha acción, este será el único que tendrá derecho a voto.

21.3 Los Miembros incapacitados legalmente podrán votar a través de su tutor o representante legal. Estos podrán votar en persona o a través de un procurador o apoderado.

21.4 En una votación secreta, los votos se podrán entregar en persona o a través de un procurador o apoderado y no será necesario que el procurador o apoderado tenga derecho a asistir a la reunión por derecho propio. El depósito de un instrumento de procuración no impedirá la asistencia y votación de un Miembro en una reunión o en la reunión aplazada de esta.

21.5 De conformidad con la Ley, el instrumento por el cual se designa un poder deberá presentarse en un formato convencional o en otro formato que aprueben los Administradores e, independientemente de que se envíe a la Sociedad por escrito o en formato electrónico, deberá ir firmado por el poderdante o por su procurador debidamente autorizado por escrito o, si el poderdante es una sociedad, deberá llevar el sello habitual de esta o la firma de un directivo o de un apoderado debidamente autorizado en su nombre.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

21.6 El nombramiento de un apoderado y el poder u otra autorización con los que se autentique dicho nombramiento, o la copia de dicha autorización certificada notarialmente o de otra forma que aprueben los Administradores deberán:

21.6.1 en el caso de un instrumento por escrito (incluido, independientemente de que el nombramiento del apoderado se produzca por Medios electrónicos o no, cualquier poder u otra autorización), ser depositados en la Sede o en el lugar o lugares que determinen los Administradores o se especifiquen en la notificación de convocatoria de la reunión, en cualquier notificación de una reunión aplazada o en cualquier nombramiento de un apoderado que envíe la Sociedad en relación con la reunión como mínimo cuarenta y ocho horas (exceptuando aquellos días que no sean Días laborables) antes de la hora de la reunión o la reunión aplazada en la que la persona nombrada tenga intención de votar; o

21.6.2 en el caso de un nombramiento por Medios electrónicos en el que se haya especificado una dirección para la recepción de documentos o información en formato electrónico (en la notificación de convocatoria, en cualquier instrumento de procuración que envíe la Sociedad en relación con la reunión o en una invitación en formato electrónico para el nombramiento de un apoderado que haya sido emitida por la Sociedad en relación con la reunión), ser recibidos en dicha dirección como mínimo cuarenta y ocho horas (exceptuando aquellos días que no sean Días laborables) antes de la hora de la reunión o la reunión aplazada en la que la persona nombrada tenga intención de votar,

en ausencia de lo cual el poder no se considerará válido, salvo que los Administradores determinen lo contrario.

21.7 Todos los Miembros podrán nombrar, mediante un poder, a una persona, ya sea Miembro o no, para que actúe como su apoderado con el fin de que reciba las notificaciones de las reuniones generales, asista a estas y vote en ellas, y sobre la que se deposite dicho poder en la Sede, junto con una notificación del apoderado indicando su dirección, que deberá quedar registrada en el Registro. Todas las notificaciones de las reuniones que se celebren durante el periodo de vigencia del poder se enviarán al apoderado como si fuera Miembro de la Sociedad y el titular registrado de las acciones y todas las notificaciones, salvo que se indique expresamente lo contrario en el presente artículo, se considerarán enviadas debidamente cuando se envíen al apoderado de conformidad con los presentes Estatutos. El apoderado podrá asistir a las reuniones generales mientras dure su nombramiento y votar en estas con respecto a las acciones del Miembro al que representa, ya sea en persona o a través de un procurador nombrado por el apoderado con arreglo a los presentes Estatutos. Dicho poder seguirá teniendo efecto incluso tras el fallecimiento o la revocación por otros medios del poderdante, salvo y hasta que la Sociedad reciba una notificación expresa por escrito de dicha circunstancia.

21.8 Los votos emitidos o las votaciones secretas solicitadas con arreglo a las condiciones de un instrumento de procuración o por parte del representante debidamente autorizado de una sociedad serán válidos, a pesar de la decisión anterior de autorización de la persona que vote o solicite una votación secreta, salvo que la Sociedad haya recibido la notificación de decisión de procuración o la autorización de ejecución del poder en la Sede antes del inicio de la reunión o la reunión aplazada en la que se va a usar el poder.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

21.9 De conformidad con la Ley, una Resolución por escrito sobre la cual la mayoría necesaria de Miembros capacitados haya expresado su acuerdo en el plazo de veintiocho días a partir de la fecha de notificación de dicha Resolución por escrito tendrá el mismo efecto que si hubiera sido debidamente aprobada en una reunión general.

21.10 Las disposiciones de los Estatutos relacionadas con un Asunto unánime o una Resolución extraordinaria podrán ser modificadas únicamente con la autorización de una Resolución extraordinaria.

## 22. SOCIEDADES QUE ACTÚEN COMO REPRESENTANTES EN LAS REUNIONES

Toda sociedad que sea Miembro podrá, mediante resolución de sus administradores u otro órgano rector, autorizar a aquella persona que considere oportuna para que actúe como representante en cualquier reunión de la Sociedad o de cualquier clase de Miembros. La persona autorizada para ello podrá ejercer las mismas facultades en nombre de la sociedad a la que representa que ejercería dicha sociedad si fuera un Miembro individual.

## 23. NOMBRAMIENTO DE LOS ADMINISTRADORES

23.1 Salvo que se establezca lo contrario mediante Resolución ordinaria, el número de Administradores no tendrá un límite máximo y el mínimo será uno.

23.2 La mayoría de los Administradores no serán residentes a efectos fiscales en el Reino Unido, y el número de Administradores residentes a efectos fiscales en alguna de las Islas del Canal deberá superar el número de Administradores residentes a efectos fiscales en otras jurisdicciones. En caso de que, después de que un Administrador deje de ser residente a efectos fiscales en alguna de las Islas del Canal o comience a ser residente a efectos fiscales en el Reino Unido, la mayoría de los Administradores no sean residentes a efectos fiscales en otras jurisdicciones distintas al Reino Unido o el número de Administradores residentes a efectos fiscales en alguna de las Islas del Canal ya no supere el número de Administradores residentes a efectos fiscales en las demás jurisdicciones, se considerará que dicho Administrador renuncia a su cargo con efecto inmediato a partir de la fecha en la que dejara de ser residente a efectos fiscales en alguna de las Islas del Canal o comenzara a ser residente a efectos fiscales en el Reino Unido. En cualquier otra circunstancia en la que la mayoría de los Administradores dejen de ser residentes a efectos fiscales en otras jurisdicciones distintas al Reino Unido o en la que el número de Administradores residentes a efectos fiscales en alguna de las Islas del Canal no supere el número de Administradores residentes a efectos fiscales en el resto de jurisdicciones, se nombrará a uno o más Administradores y/o uno o varios Administradores existentes renunciarán a su cargo tan pronto como sea factible con el fin de volver a cumplir lo dispuesto en la primera oración del presente artículo 23.2.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

23.3 La Sociedad constituirá un Comité de nombramiento compuesto por una persona nombrada por la mayoría de los titulares de las Acciones de clase A, un Administrador nombrado por la mayoría de los Administradores y una persona nombrada por la mayoría de los titulares de las acciones ordinarias. El Comité de nombramiento se reunirá a solicitud de los Administradores con una antelación de al menos treinta días y por otros motivos en la fecha y forma que se estimen necesarias para considerar y, en caso de que resulten aptas, nombrar a personas para el cargo de Administrador, siempre que todos los miembros del Comité de nombramiento estén presentes en persona, a través de un procurador o por otros medios que el Comité de nombramiento considere oportunos, con el fin de que exista cuórum en cualquier reunión. Los nombramientos efectuados por el Comité de nombramiento para los fines mencionados en el artículo 23.4 incluirán una lista con al menos un candidato y deberán ser acordados por unanimidad por los miembros del Comité de nombramiento para que sean válidos a los efectos del artículo 23.4.

23.4 Una persona no deberá ser nombrada Administrador, salvo que:

(a) haya sido propuesta por el Comité de nombramiento;

(b) haya aceptado asumir el cargo de Administrador y declarado por escrito que no tiene ninguna incompatibilidad con el cargo de conformidad con la Legislación; y

(c) su nombramiento no incumpla lo establecido en el artículo 23.2

23.5 Un Administrador no tendrá por qué ser Miembro, pero podrá recibir las notificaciones de las reuniones generales de la Sociedad y asistir a ellas.

23.6 Con arreglo al artículo 23.2, los Administradores podrán nombrar Administrador, en cualquier momento y de forma periódica, a una persona que haya sido propuesta por el Comité de nombramiento en virtud del artículo 23.4 para cubrir una vacante eventual o para que se sume a los Administradores existentes. Los Administradores nombrados de esta forma ocuparán su cargo únicamente hasta la siguiente reunión general anual y posteriormente podrán ser reelegidos.

23.7 Con arreglo al artículo 23.2, la Sociedad podrá nombrar en las reuniones generales, mediante Resolución ordinaria, a otra persona que haya sido propuesta por el Comité de nombramiento en virtud del artículo 23.4 para que ocupe el lugar de un Administrador cesado de su cargo de conformidad con el artículo 29. Asimismo, sin perjuicio de las facultades de los Administradores descritas en el artículo 23.6, la Sociedad podrá, mediante Resolución ordinaria, nombrar a una persona que haya sido autorizada por el Comité de nombramiento como Administrador para cubrir una vacante eventual o para que sea un Administrador más.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## 24. REMUNERACIÓN DE LOS ADMINISTRADORES

24.1 La remuneración de los Administradores será determinada por estos mediante autorización por Resolución ordinaria o tras la constitución de la Sociedad, y se devengará día a día.

24.2 Asimismo, los Administradores también podrán obtener compensación en concepto de gastos de viaje, alojamiento u otros gastos en los que incurran debidamente para asistir a las reuniones de los Administradores o de los comités de los Administradores o a las reuniones generales de la Sociedad o en relación con la actividad de la Sociedad.

24.3 En el caso de que se solicite a un Administrador, que esté dispuesto, que preste o lleve a cabo servicios extraordinarios o especiales de cualquier tipo y lo haga o que viaje o vaya a un país distinto al de su lugar habitual de residencia o incluso resida en él para desempeñar la actividad o para otros fines de la Sociedad, este podrá recibir la cuantía en concepto de gastos y la remuneración que los Administradores consideren oportunas, como cantidad fija o porcentaje de los beneficios o de otra forma. Dicha remuneración podrá, como estimen los Administradores, sumarse o sustituir a cualquier otra remuneración que tenga derecho a percibir y será cobrada como parte de los gastos de servicio ordinarios.

24.4 La Sociedad podrá pagar una gratificación, pensión o prestación tras la jubilación a cualquier Administrador que haya ocupado otro cargo remunerado o puesto lucrativo en la Sociedad o a su viuda o personas a su cargo y efectuar aportaciones a algún fondo o pagar bonificaciones para la adquisición o el disfrute de dicha gratificación, pensión o prestación.

## 25. PARTICIPACIÓN DE LOS ADMINISTRADORES

25.1 Un Administrador deberá, inmediatamente después de tener conocimiento de su participación en una transacción o propuesta de transacción de la Sociedad, comunicar a los Administradores (i) si el valor monetario de la participación del Administrador se puede cuantificar, la naturaleza y el valor monetario de dicha participación, o (ii) si el valor monetario de la participación del Administrador no se puede cuantificar, la naturaleza y el alcance de dicha participación, salvo que la transacción o propuesta de transacción se produzca entre el Administrador y la Sociedad y forme parte del transcurso normal de la actividad de la Sociedad en los términos y condiciones habituales.

25.2 De conformidad con lo dispuesto en la Ley, y siempre que el Administrador haya comunicado a los demás Administradores, con arreglo a la Ley, la naturaleza y el alcance de cualquier participación sustancial que tenga, este, sin perjuicio de su cargo:

25.2.1 podrá ser parte —o participar de otra forma— en cualquier transacción o trámite con la Sociedad o en los que la Sociedad participe de otra forma;

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

25.2.2 podrá actuar para la Sociedad por su cuenta o a través de su empresa con fines profesionales (siempre que no sea como auditor) y él o su empresa tendrán derecho a recibir una remuneración por los servicios profesionales como si no fuera Administrador;

25.2.3 podrá ser Administrador, directivo o empleado de una sociedad promovida por la Sociedad, con la que la Sociedad haya efectuado alguna transacción, trámite o acuerdo o en la que participe de otra forma, o una de las partes de cualquier transacción o trámite con dicha sociedad o accionista de esta, o tener otra participación directa o indirecta en ella; y

25.2.4 no deberá, debido a su cargo, responder ante la Sociedad por ningún beneficio que este obtenga de dicho cargo o empleo, de cualquier transacción o trámite o de cualquier participación en dicha sociedad y no deberá evitar dicha transacción o trámite por motivo de dicha participación o beneficio.

25.3 A los efectos del presente artículo:

25.3.1 la notificación general entregada a los Administradores sobre el hecho de que se considerará que un Administrador tiene una participación de la naturaleza y el alcance señalados en la notificación en una transacción o trámite en los que participa la persona o clase de personas especificada se considerará como la comunicación de que el Administrador tiene una participación en la transacción de la naturaleza y el alcance indicados; y

25.3.2 la participación sobre la cual no tenga constancia un Administrador no se considerará como participación de este.

25.4 Un Administrador se tendrá en cuenta en el cuórum de una reunión relacionada con cualquier resolución sobre la cual haya comunicado una participación y podrá votar al respecto.

25.5 Un Administrador podrá seguir siendo o llegar a ser administrador, director general, jefe u otro tipo de directivo, empleado o miembro de cualquier sociedad promovida por la Sociedad, en la que la Sociedad pueda tener una participación o con la que la Sociedad haya efectuado alguna transacción, trámite o acuerdo y no deberá responder por la remuneración u otros beneficios que perciba como administrador, director general, jefe u otro tipo de directivo, empleado o miembro de esa otra sociedad. Los Administradores podrán ejercer el derecho de voto derivado de las acciones de otras sociedades de la Sociedad o que puedan ejercer como administradores de dichas sociedades de la forma en que consideren oportuna (incluido a favor de una resolución en la que se les nombren administradores, directores generales, jefes u otro tipo de directivos de la sociedad, o se vote o establezca el pago de la remuneración de dichos cargos).

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

25.6 Los Administradores que, por el cargo o puesto que ocupan dentro de otra empresa, reciban información que sea confidencial para esta otra empresa (o con respecto a la cual tengan el deber de guardar secreto o mantener la confidencialidad para esa otra empresa) no estarán obligados con la Sociedad a revelarle dicha información por ser Administradores de ella ni a usar dicha información en beneficio de esta, en cuyo caso ambas situaciones constituirían una violación de la confianza u otro deber con esa otra empresa.

## 26. CAPACIDAD DE SOLICITUD DE PRÉSTAMOS

26.1 Los Administradores podrán ejercer todas las facultades de la Sociedad de solicitar préstamos e hipotecar o cargar las empresas, las propiedades y el capital no reclamado de esta, o una parte de ellos, y emitir títulos directos o como garantía de una deuda, responsabilidad u obligación de la Sociedad o de un tercero.

26.2 Los Administradores podrán imponer que se registren adecuadamente todas las hipotecas, cargas y/o garantías reales que afecten específicamente a la Sociedad.

## 27. FACULTADES Y FUNCIONES DE LOS ADMINISTRADORES

27.1 La actividad y los asuntos de la Sociedad serán gestionados por los Administradores —o bajo su dirección o supervisión—, quienes podrán pagar todos los gastos en los que se incurra para la promoción y el registro de la Sociedad y ejercer las facultades necesarias para gestionar la actividad y los asuntos de la Sociedad, o para dirigir y supervisar su gestión, que la Sociedad no requiera, de conformidad con la Legislación o los presentes Estatutos, en las reuniones generales, pero que estén sujetas a alguno de los presentes Estatutos, a la Escritura de constitución, a las disposiciones de la Legislación y a aquellas normas que imponga la Sociedad mediante Resolución especial, siempre que no entren en contradicción con los presentes Estatutos, la Escritura de constitución o la Legislación, aunque ninguna norma de la Sociedad invalidará los actos anteriores de los Administradores que serían validados de no existir dichas normas.

27.2 Los Administradores podrán únicamente adoptar o hacer que la Sociedad adopte las medidas o medidas propuestas relacionadas con un Asunto unánime con la autorización de una Resolución extraordinaria.

27.3 Sujetos a cualquier restricción de la Legislación, los Administradores podrán, ocasionalmente y de manera puntual mediante un poder, designar a una sociedad, empresa u organización, nombrada directa o indirectamente por los Administradores, como apoderado de la Sociedad para los fines, con las facultades, competencias y capacidades de decisión (que no superarán a las conferidas o ejercidas por los Administradores en virtud de los presentes Estatutos), durante el periodo y en las condiciones que estos consideren oportunos. Dichos poderes podrán incluir las disposiciones que consideren adecuadas para la protección y facilidad de las personas que traten con dicho apoderado y autorizar al apoderado para que delegue total o parcialmente las facultades, competencias y capacidades de decisión conferidas, siempre que no haya facultades, competencias y capacidades de decisión reservadas a los Administradores en los presentes Estatutos que no

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

puedan ser delegadas por estos a un apoderado, o por este a otra persona, que ejercería dichas facultades, competencias y capacidades de decisión en el Reino Unido.

27.4 Los poderes otorgados por la Sociedad serán válidos cuando sean firmados por esta con su firma habitual.

27.5 Los Administradores podrán imponer el registro de actas sobre:

27.5.1 todos los nombramientos de directivos o personas nombradas por los Administradores y las condiciones de dichos nombramientos;

27.5.2 todos los poderes otorgados por los Administradores;

27.5.3 los nombres de los Administradores presentes en todas las reuniones de la Sociedad y de los Administradores, así como de los comités de los Administradores; y

27.5.4 todas las resoluciones y actas de todas las reuniones de la Sociedad y de los Administradores, así como de los comités de los Administradores.

27.6 Los Administradores podrá redactar condiciones de referencia, incluidos reglamentos, para todos o algunos de los comités (excepto para los comités de los Administradores), que prevalecerán sobre las normas derivadas de los presentes Estatutos y, en ausencia de dichos reglamentos, estos comités deberán seguir, siempre que sean aplicables, los procedimientos basados en las disposiciones de los Estatutos que rijan la toma de decisiones de los Administradores.

27.7 Los poderes otorgados por la Sociedad serán válidos cuando sean firmados por esta con su firma habitual.

## 28. SEGURO DE LOS ADMINISTRADORES

Siempre que la Ley lo permita y sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 41, los Administradores podrán contratar un seguro para aquellas personas que sean o hayan sido en algún momento Administradores, directivos o empleados de la Sociedad, de otra sociedad que sea su sociedad de cartera o en la que la Sociedad o dicha sociedad de cartera o alguna de las predecesoras de la Sociedad o de dicha sociedad de cartera o tenga alguna participación directa o indirecta o algún vínculo o asociación con la Sociedad, o de alguna filial de la Sociedad o de esta otra sociedad, incluido (sin perjuicio de la generalidad de lo anterior) un seguro de responsabilidad de dichas personas en lo que respecta a cualquier acto u omisión en el cumplimiento y/o el

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

desempeño presunto o real de sus obligaciones y/o el ejercicio presunto o real de sus facultades y/o de otra forma en relación con sus obligaciones, facultades o puestos con respecto a la Sociedad o a esta otra sociedad o filial.

## 29. JUBILACIÓN Y DESTITUCIÓN DE LOS ADMINISTRADORES

29.1 El cargo de Administrador quedará vacante *ipso facto* si:

29.1.1 el Administrador entrega la renuncia a su cargo por escrito y firmada en la Sede, siempre que la Sociedad acepte que la renuncia tenga efecto en la fecha posterior especificada por el Administrador;

29.1.2 el Administrador se ha ausentado (por otros motivos distintos a una baja o a un acuerdo con los Administradores sobre los asuntos de la Sociedad) en las reuniones de los Administradores durante seis meses consecutivos y el resto de Administradores resuelve que dicho puesto quede vacante;

29.1.3 el Administrador entra en quiebra, suspensión de pago o concurso de acreedores, es declarado insolvente o sus asuntos son declarados un desastre financiero, o existe una orden preliminar de transferencia de sus bienes inmuebles de Guernsey;

29.1.4 el Administrador fallece;

29.1.5 el Administrador deja de ser apto para ser Administrador de conformidad con la Legislación;

29.1.6 el Administradores es destituido mediante resolución por escrito de los Administradores firmada por todos los demás Administradores (no podrán ser menos de dos);

29.1.7 la Sociedad declara, mediante Resolución ordinaria, su cese como Administrador;

29.1.8 los titulares de las Acciones de clase A declaran, mediante notificación por escrito firmada por todos ellos, su cese como Administrador,

con la condición de que, hasta que no se registre la vacante de su puesto en tales circunstancias en las actas de los Administradores, sus actos como Administrador tendrán el mismo efecto que si ocupara su cargo.

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## 30. ACTUACIÓN DE LOS ADMINISTRADORES

30.1 Los Administradores podrán reunirse para atender los asuntos de la empresa o posponer o regular de otro modo sus reuniones en la manera en que estimen necesario, siempre que todas sus reuniones se celebren en Guernsey.

30.2 Los asuntos planteados en cada reunión se decidirán por mayoría de votos y, en caso de empate, el presidente contará con un segundo voto o voto de calidad.

30.3 Un Administrador —y un Secretario previa solicitud del anterior— podrá convocar una reunión de los Administradores.

30.4 En cumplimiento de lo dispuesto en el presente artículo, una reunión de Administradores o de un comité de los Administradores podrá celebrarse y tener validez, a pesar de que dichos Administradores no se encuentren en el mismo lugar, siempre que:

30.4.1 estén en constante comunicación entre ellos por teléfono, vídeo u otro medio de comunicación, siempre que ninguno de ellos participe en la reunión de Administradores estando presente físicamente en el Reino Unido; y

30.4.2 todos los Administradores con derecho a asistir a dicha reunión estén de acuerdo.

Las personas que participen en una reunión en estas circunstancias (cabe aclarar que, a excepción de que participen desde el Reino Unido) se considerarán presentes en persona y, por tanto, se tendrán en cuenta para determinar el cuórum y tendrán derecho a votar. Se considerará que dicha reunión se ha celebrado en el lugar en el que se encuentre el presidente de la reunión en el momento de esta.

30.5 El cuórum necesario para tramitar los asuntos de los Administradores podrá ser fijado por estos y, salvo que se haga, será de dos, excepto que se fije en uno en virtud del artículo 23.1. A efectos del presente artículo, en el cuórum se incluirá a los administradores suplentes en las reuniones en las que los Administrador que los nombren no se encuentren presentes.

30.6 En caso de que haya un único Administrador y durante el tiempo que continúe dicha circunstancia, este podrá ejercer todas las facultades conferidas a los Administradores por los Estatutos mediante resolución por escrito firmada por él fuera del Reino Unido.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

30.7 Los Administradores o el único Administrador que continúen en su cargo podrán actuar, a pesar de las vacantes de su órgano. No obstante, en el supuesto de que su número sea inferior al número fijado como cuórum necesario de los Administradores por o en virtud de los presentes Estatutos, y durante el tiempo que permanezca dicha circunstancia, los Administradores o el único Administrador que continúen en su cargo podrán actuar para aumentar el número de Administradores hasta ese número o para convocar una reunión general de la Sociedad o una reunión del Comité de nombramiento, aunque no con otros fines.

30.8 Los Administradores podrán elegir a un presidente de sus reuniones y establecer el periodo durante el que deberá ocupar su cargo. Sin embargo, si no se elige a un presidente o si este no se encuentra presente en una reunión durante los cinco minutos posteriores a la hora fijada para la celebración de esta, los Administradores presentes podrán elegir a uno de ellos como presidente de la reunión.

30.9 Los Administradores podrán delegar cualquiera de sus facultades a los comités compuestos por el miembro o miembros de su órgano que consideren convenientes, siempre que se aplique lo dispuesto en el artículo 23.2 a la composición de estos comités de la misma forma que se aplica a la composición de los Administradores en conjunto. Los comités constituidos, en el ejercicio de las facultades delegadas, cumplirán las normas que dicten los Administradores. Las disposiciones del presente artículo 30 se aplicarán a la forma de proceder de dichos comités de la misma forma que se aplican a la de los Administradores.

30.10 Un comité podrá elegir a un presidente de sus reuniones. Si este no se eligiera o si no se encuentra presente en una reunión durante los cinco minutos posteriores a la hora fijada para la celebración de esta, los miembros presentes podrán elegir a uno de ellos como presidente de la reunión.

30.11 Un comité podrá reunirse y aplazar reuniones de la forma en que considere oportuna. Los asuntos planteados en cada reunión se decidirán por mayoría de votos de los miembros presentes y, en caso de empate, el presidente contará con un segundo voto o voto de calidad.

30.12 Todos los actos realizados por una reunión de los Administradores o de un comité de Administradores o por una persona que actúe como Administrador serán válidos (a pesar de que posteriormente se descubra algún defecto en el nombramiento de algún Administrador o persona que actúe como tal o de que estos queden inhabilitados) de la misma forma que serían si dicha persona hubiera sido nombrada debidamente y fuera apta para ser Administrador.

30.13 En caso de que se apruebe por mayoría de los Administradores por escrito, se acordará una resolución por escrito, que se notificará a todos los Administradores que tengan derecho en ese momento a recibir notificaciones de las reuniones de los Administradores, tendrá la misma validez y el mismo efecto que si se hubiera aprobado en una reunión de los Administradores debidamente convocada y celebrada, y podrá consistir en varios documentos en la forma aprobada por uno o varios Administradores, siempre que ningún Administrador apruebe dicha resolución estando presente físicamente en el Reino Unido.

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## 31. DIRECTOR GENERAL

31.1 Los Administradores podrán nombrar periódicamente a uno o varios de sus miembros como Director general, siempre que dicho Director sea residente en Guernsey, durante el periodo y en las condiciones que estimen oportunos. Asimismo, en función de las condiciones del acuerdo que se celebre en cada caso particular, podrán revocar dicho nombramiento. En el caso de que el Director dimita por cualquier causa o deje de ser residente en Guernsey, se procederá automáticamente al nombramiento de un Director en las circunstancias señaladas.

31.2 El Director general recibirá la remuneración (en forma de salario, comisión o participación en los beneficios o una parte de una forma y otra de otra) que los Administradores determinen.

31.3 Los Administradores podrán encomendar y conferir al Director general cualquiera de sus facultades en las condiciones y con las restricciones que consideren oportunas, de forma colateral o exclusiva de sus propias facultades, y ocasionalmente podrán revocar o modificar todas o algunas de estas.

## 32. ADMINISTRADORES SUPLENTES

32.1 Cualquier Administrador podrá, en cualquier momento, depositar en la Sede o entregar en una reunión de Administradores el nombramiento por escrito y firmado, con arreglo al artículo 23.2, de una persona (incluido otro Administrador) para que sea su suplente (siempre que el nombramiento vaya acompañado de un consentimiento para actuar como tal firmado por dicha persona y que esta sea apta para ser Administrador de conformidad con la Legislación), así como rescindir dicho nombramiento en cualquier momento.

32.2 El nombramiento de un Administrador suplente finalizará con cualquier evento que, de ser Administrador, causara la renuncia del cargo o con el cese del Administrador al que sustituye.

32.3 Un Administrador suplente podrá recibir notificaciones de las reuniones de Administradores, asistir a ellas y votar en ellas, en calidad de Administrador, en todas las reuniones a las que no asista en persona el Administrador al que sustituye con el objetivo, en términos generales, de desempeñar las funciones de este. Para los fines de dichas reuniones, se aplicarán las disposiciones de los presentes Estatutos como si él —y no el Administrador al que sustituye— fuera Administrador. En caso de que el suplente sea también Administrador o asista a una reunión para suplir a varios Administradores, sus derechos de voto serán acumulativos. Si el Administrador que ha nombrado al suplente no tiene capacidad para actuar, la firma de este último de cualquier resolución por escrito de los Administradores tendrá el mismo efecto que la del primero. En la medida en que los Administradores tomen ocasionalmente decisiones relacionadas con los comités de Administradores, se aplicarán las disposiciones anteriores del presente apartado *mutatis mutandis* a cualquier reunión de dichos comités de los que forme parte el Administrador sustituido.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

32.4 Un Administrador suplente podrá celebrar contratos, acuerdos o transacciones, tener una participación en estos y beneficiarse de ellos, recibir el reembolso de los gastos y ser indemnizado de la misma forma *mutatis mutandis* que si fuera Administrador, aunque no recibirá de la Sociedad ninguna remuneración por su nombramiento como Administrador suplente, a excepción de la parte de dicha remuneración que se pagaría al Administrador sustituido en la forma en la que este indique a la Sociedad mediante una notificación por escrito.

**33. SECRETARIO**

33.1 Los Administradores podrán, a su entera discreción, nombrar a una persona para que sea Secretario en las condiciones que estimen oportunas (incluso con respecto a su remuneración) y nombrar —aunque no estén obligados— a uno de sus miembros para que actúe como Administrador y Secretario al mismo tiempo.

33.2 En la medida en que lo exija la Ley, en el caso de que la Sociedad haya nombrado a un Secretario, quien, sin perjuicio de la responsabilidad de cualquier otra persona o de otras responsabilidades que este pueda tener, tomará medidas razonables para garantizar que:

33.2.1 se mantienen todos los registros y listas con arreglo a lo dispuesto en la Legislación;

33.2.2 se registran o presentan debidamente las notificaciones y los documentos que han de registrarse o presentarse ante el Registrador u otras personas;

33.2.3 se conservan adecuadamente las resoluciones, los registros y las actas de la Sociedad;

33.2.4 las copias de la Escritura de constitución y los Estatutos se encuentran actualizadas; y

33.2.5 los Administradores conocen sus obligaciones derivadas de:

(a) la Escritura de constitución y los Estatutos; y

(b) (si procede) las normas de las bolsas en las que cotice la Sociedad.

33.3 El Secretario podrá ser destituido de conformidad con el artículo 29, que se aplicará *mutatis mutandis* como si fuera un Administrador.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de Inglés
N.º 4195

## 34. SELLO

34.1 La Sociedad podrá disponer de un sello común (en lo sucesivo, el "**Sello**") y, si los Administradores deciden adoptar un Sello, se aplicarán las siguientes disposiciones.

34.2 El Sello incluirá el nombre de la Sociedad con caracteres legibles.

34.3 Los Administradores se encargarán de custodiar de manera segura el Sello, que solo se usará con arreglo a una resolución aprobada en una reunión de Administradores o en un comité de los Administradores autorizado para ello y, en presencia de dos Administradores, de un Administrador y el Secretario o de aquella persona o personas que nombren ocasionalmente los Administradores, quienes firmarán todos los instrumentos que lleven estampado el Sello.

## 35. FECHAS DE REGISTRO

35.1 Quedando sujetos a cualquier restricción de la Legislación, con el fin de enviar las notificaciones de las reuniones, de conformidad con la Legislación, los presentes Estatutos o cualquier otro instrumento, los Administradores podrán determinar que las personas incluidas en el Registro al cierre de la jornada de un día en concreto que decidan los Administradores sean las personas que tengan derecho a recibir dichas notificaciones, siempre que no haya más de veintiún días entre ese día y el día en que se envíen las notificaciones de la reunión.

35.2 A fin de poder determinar las personas que podrán asistir a una reunión o votar en ella, así como el número de votos que podrán emitir, los Administradores podrán especificar en la notificación de la reunión una hora, que no será más de cuarenta y ocho horas (excluyendo los días que no sean Días laborables) antes de la hora fijada para la reunión, en la que deberá quedar constancia de una persona en el Registro para que tenga derecho a asistir a la reunión o votar en ella.

35.3 Sin perjuicio de ninguna disposición de los presentes Estatutos en la que se establezca lo contrario, las modificaciones de las entradas del Registro que se produzcan con posterioridad a la hora señalada en el artículo 35.2 podrán ser descartadas a discreción de los Administradores a la hora de establecer los derechos de asistencia y voto de una persona.

35.4 Quedando sujetos a cualquier restricción de la Legislación o a las condiciones de emisión de una acción de la Sociedad, con el fin de emitir una acción, efectuar Distribuciones o pagar Dividendos, los Administradores podrán determinar que las personas incluidas en el Registro al cierre de la jornada de un día en concreto que decidan los Administradores sean las personas que tengan derecho a recibir las acciones, los Dividendos o las Distribuciones, siempre que no transcurran más de seis meses entre ese día y el día en que se emitan las acciones, se efectúen las Distribuciones o se paguen los Dividendos.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## 36. DIVIDENDOS, DISTRIBUCIONES Y RESERVAS

36.1 Los Administradores podrán autorizar ocasionalmente el pago de Dividendos y Distribuciones a los Miembros, que deberá efectuarse de conformidad con el procedimiento previsto en la Ley y con arreglo a los derechos de los Miembros derivados de sus acciones. La comunicación de los Administradores con respecto a la cuantía de los Dividendos o Distribuciones disponibles será definitiva y concluyente.

36.2 En el caso de que entre las condiciones de emisión de una acción se incluya la obtención de Dividendos o Distribuciones a partir de una fecha en concreto, dicha acción deberá redundar en Dividendos o Distribuciones en consonancia.

36.3 Los Administradores podrán, en relación con algún Dividendo o Distribución, determinar que dicho Dividendo o Distribución se satisfaga total o parcialmente a través del reparto de activos y, en particular, de acciones pagadas, obligaciones u otros títulos de otras sociedades. Asimismo, cuando surja alguna dificultad relacionada con los Dividendos o Distribuciones, los Administradores podrán liquidarlos como estimen oportuno y, en concreto, podrán autorizar a una persona para que venda y ceda fracciones o dejar de lado por completo las fracciones y fijar el valor, a efectos de los Dividendos o Distribuciones, de los activos o de una parte de ellos, calcular el importe que deba pagarse a los Miembros a partir del valor fijado con el fin de garantizar la equivalencia con los Dividendos o Distribuciones y otorgar los activos al sujeto con derecho a los Dividendos o Distribuciones mediante fideicomisos en la forma en que los Administradores consideren conveniente.

36.4 Los Administradores podrán deducir de los Dividendos o Distribuciones que hayan de pagarse a un Miembro las cantidades que este deba a la Sociedad por pagos de acciones pendientes u otros motivos.

36.5 Los Dividendos o Distribuciones no devengarán intereses para la Sociedad.

36.6 La recepción de los Dividendos o Distribuciones por parte de la persona que conste en el Registro como titular de las acciones será suficiente para eximir a la Sociedad de dicho pago o del de otros importes pagaderos derivados de las acciones. En caso de que existan varios cotitulares de las acciones, la recepción por parte de uno de ellos constituirá prueba suficiente para la Sociedad de los Dividendos o Distribuciones o de otros importes pagaderos derivados de ellos.

36.7 Con la cesión de una acción, no se transferirá el derecho a percibir Dividendos o Distribuciones que hayan sido comunicados antes del registro de dicha cesión.

36.8 Salvo que se establezca lo contrario, los Dividendos o Distribuciones podrán ser satisfechos por transferencia electrónica en la forma en la que acuerden el Miembro y la Sociedad o mediante cheque u orden

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-intérprete jurada
N.º 4195

de pago enviados por correo postal a la dirección registrada del Miembro o, en caso de cotitulares, a aquel cuyo nombre figure en primer lugar en el Registro de la cotitularidad. Los cheques u órdenes de pago enviados se pagarán con orden a la persona a la que se envíen y el pago de la transferencia electrónica, el cheque o la orden de pago servirá de prueba para la Sociedad en lo que respecta al pago de los Dividendos o Distribuciones, a pesar de que posteriormente se roben o se falsifique su autorización.

36.9 Todos los Dividendos y Distribuciones que no sean reclamados durante un año tras su comunicación podrán invertirse o emplearse de otro modo por parte de los Administradores en beneficio de la Sociedad hasta que sean reclamados.

36.10 Si así lo determinan los Administradores, los Dividendos o Distribuciones que sigan sin reclamar durante un periodo de seis años desde su comunicación se perderán, dejarán de ser una obligación de la Sociedad y pasarán a pertenecer a esta.

## 37. CONTABILIDAD

37.1 Los Administradores llevarán los libros de contabilidad oportunos sobre las transacciones, los activos y los pasivos de la Sociedad de conformidad con la Legislación.

37.2 En cumplimiento de la Legislación, los libros de contabilidad se conservarán en la Sede o en otro lugar que consideren adecuado los Administradores y se abrirán en cualquier momento para la revisión de los Administradores y el Secretario.

37.3 La Sociedad llevará la contabilidad con arreglo a la Ley (cabe recordar que incluirá la cuenta de resultados y el balance). En el registro de la contabilidad, se incluirá un informe de los Administradores en el que se indiquen las principales actividades y la situación de la Sociedad. Tanto los libros contables como el informe de los Administradores deberán estar firmados en nombre de los Administradores por al menos uno de ellos.

37.4 Cuando la Sociedad celebre una reunión general anual:

37.4.1 se deberá presentar una copia de los libros contables y del informe de los Administradores, junto con el informe de auditoría (si procede), antes de la reunión; y

37.4.2 se deberá entregar o enviar una copia de los libros contables y del informe de los Administradores, junto con el informe de auditoría (si procede), por correo postal a la dirección registrada de los Miembros o por Medios electrónicos en el plazo de doce meses desde el final del ejercicio económico sobre el que versan los libros contables y los informes.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

37.5.2 Cuando la Sociedad esté autorizada para no celebrar una reunión general anual y no lo haga, se deberá entregar o enviar una copia de los libros contables y del informe de los Administradores, junto con el informe de auditoría (si procede), por correo postal a la dirección registrada de los Miembros o por Medios electrónicos en el plazo de doce meses desde el final del ejercicio económico sobre el que versan los libros contables y los informes.

## 38. AUDITORÍAS

A menos que la Sociedad sea apta de conformidad con la Legislación y que los Miembros aprueben una Resolución de exención para eximirla del requisito de auditar las cuentas de la Sociedad exigido por la Ley, la Sociedad nombrará a un auditor y auditará sus cuentas de conformidad con la Ley.

## 39. NOTIFICACIONES

39.1 La Sociedad podrá entregar las notificaciones a los Miembros en persona, por correo postal mediante franqueo pagado a la dirección registrada del Miembro o por Medios electrónicos con arreglo al presente artículo. Salvo que entre en contradicción con la Ley o se demuestre lo contrario, se considerará que una notificación se ha recibido:

39.1.1 si se ha enviado por correo postal a una dirección del Reino Unido, las Islas del Canal o la Isla de Man, al tercer día de su envío;

39.1.2 si se ha enviado por correo aéreo a otro lugar, al séptimo día de su envío;

39.1.3 si se ha enviado por Medios electrónicos, transcurridas veinticuatro horas desde su envío de conformidad con el artículo 39.8,

excepto, en los dos primeros casos, los sábados, domingos, el Viernes Santo, el Día de Navidad, los días festivos en Guernsey o un día señalado como acción de gracias o luto oficial en Guernsey.

39.2 Cuando existan varios cotitulares de una acción, la Sociedad podrá entregar una notificación al cotitular cuyo nombre figure en primer lugar en el Registro con respecto a la acción.

39.3 La Sociedad podrá entregar una notificación a las personas con derecho sobre una acción a consecuencia del fallecimiento o la quiebra de un Miembro enviándola por correo postal con franqueo pagado dirigida a dicha persona por su nombre o mediante los tratamientos de representante del fallecido o fiduciario

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

del fallido, o por cualquier otra descripción similar, a la dirección —en caso de existir— facilitada para ello por las personas que reclamen dicho derecho o (hasta que se facilite una dirección) entregando la notificación de la forma en la que se hubiera hecho de no producirse el fallecimiento o la quiebra del Miembro.

39.4 Con arreglo al artículo 39.1, las notificaciones de las reuniones generales se entregarán de la forma autorizada descrita anteriormente en el presente artículo a:

39.4.1 todos los Miembros que hayan facilitado a la Sociedad una dirección registrada para ello;

39.4.2 todas las personas en las que recaiga la titularidad de las acciones por su condición de representante legal personal o fiduciario en caso de quiebra de los Miembros en aquellos casos en los que los Miembros, de no haber fallecido o entrado en quiebra, habrían recibido dichas notificaciones;

39.4.3 los Administradores que no sean Miembros; y

39.4.4 el auditor de la Sociedad (cuando esta cuente con uno).

Ninguna otra persona podrá recibir las notificaciones de las reuniones generales.

39.5 El error accidental en el envío o de recepción por parte de la persona con derecho a recibir cualquier notificación o documento relacionado con una reunión u otro procedimiento no invalidará la reunión o el procedimiento.

39.6 Los Miembros podrán comunicar a la Sociedad una dirección de correo electrónico o número de fax para la recepción de las comunicaciones enviadas por Medios electrónicos por la Sociedad, en cuyo caso se considerará que acuerdan recibir las notificaciones y otros documentos de la Sociedad por Medios electrónicos similares a los relacionados con la dirección de correo electrónico o el número de fax. Asimismo, si un Miembro notifica a la Sociedad su dirección de correo electrónico o número de fax, la Sociedad podrá —aunque no estará obligada a ello— cumplir su obligación de enviarle cualquier notificación o documento mediante:

39.6.1 la publicación de dicha notificación o documento en un sitio web; y

39.6.2 la notificación al Miembro, por correo electrónico a dicha dirección de correo electrónico o por fax a dicho número de fax, de que dicha notificación ha sido publicada, indicando la dirección del sitio web en el que se ha publicado, el lugar desde donde se puede acceder a dicho sitio web, la forma en la que puede accederse y (si se trata de una notificación relacionada con una reunión de los accionistas) señalando (i) que la notificación hace referencia a una reunión de la Sociedad enviada de conformidad con la Ley, (ii) el lugar, la

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

fecha y la hora de la reunión, (iii) si se trata de una reunión general anual o extraordinaria, o el tipo y (iv) cualquier otra información exigida por la Ley.

39.7 Cabe aclarar que cualquier dirección de correo electrónico o número de fax especificado por los Miembros a la Sociedad antes de la fecha de adopción de los presentes Estatutos para la comunicación por Medios electrónicos constituirá una notificación de dicha dirección de correo electrónico o número de fax a los efectos del artículo 39.6.

39.8 Todo documento o notificación que la Sociedad envíe por Medios electrónicos, de conformidad con los presentes Estatutos, se considerarán recibidos a las veinticuatro horas de la hora de envío. Para demostrar (de conformidad con las recomendaciones oficiales de buenas prácticas incluidas en la guía emitida por el Colegio de Secretarios y Gestores del Reino Unido) el envío de una comunicación por Medios electrónicos por parte de la Sociedad, el envío constituirá una prueba concluyente.

39.9 No se considerarán recibidas por la Sociedad aquellas comunicaciones enviadas por Medios electrónicos que sean rechazadas por los sistemas informáticos de protección antivirus.

## 40. LIQUIDACIÓN

40.1 La Sociedad podrá ser liquidada voluntariamente si los Miembros aprueban una Resolución especial para la solicitud de la liquidación voluntaria de la Sociedad. Tras la aprobación de dicha Resolución especial, comenzará el proceso de liquidación voluntaria y la Sociedad cesará su actividad, excepto en la medida en que pueda resultar conveniente en beneficio de dicho proceso. La situación y las facultades de la Sociedad no se considerarán interrumpidas hasta su disolución.

40.2 En caso de liquidación de la Sociedad, los bienes sobrantes tras el pago a todos los acreedores, incluida la amortización de los préstamos bancarios, se dividirán equitativamente entre los Miembros que tengan derechos sobre las acciones que se hayan emitido con derechos o privilegios especiales de manera proporcional a las acciones de las que sean titulares.

40.3 En caso de liquidación de la Sociedad, el síndico podrá, con la autorización de la Sociedad aprobada mediante Resolución especial y otras autorizaciones requeridas por la Legislación, dividir en especies la totalidad o una parte de los activos de la Sociedad entre los Miembros (independientemente de que sean bienes del mismo tipo o no), para lo cual podrá establecer su valor como considere justo y determinar cómo se va a llevar a cabo tal reparto entre los Miembros o entre las distintas clases de Miembros. Asimismo, con la autorización correspondiente, el síndico podrá otorgar la totalidad o una parte de dichos activos en forma de fideicomisos a favor de los Miembros contribuyentes en la liquidación, en la forma que considere oportuna y con la autorización correspondiente, aunque estos no estarán obligados a aceptar ninguna acción ni otros títulos sobre los que pese ninguna carga.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

40.4 En el caso de que se proponga la liquidación de la Sociedad o esta se encuentre en dicho proceso, y de que se proponga la cesión o venta a otra sociedad de la totalidad o una parte de su negocio o propiedades (en lo sucesivo, la "Sociedad cesionaria"), el síndico podrá, con la autorización de una Resolución ordinaria para otorgarle un poder general o un poder sobre un aspecto en particular, obtener acciones, pólizas u otras participaciones similares de la Sociedad cesionaria en compensación o compensación parcial por la cesión o venta, para su reparto entre los Miembros o podrá celebrar cualquier otro acuerdo por el que los Miembros puedan, en vez de recibir efectivo, acciones, pólizas u otras participaciones similares, o además de estas, participar de los beneficios u obtener otras ventajas de la Sociedad cesionaria.

## 41. INDEMNIZACIONES

41.1 Los Administradores (incluidos los suplentes), el Secretario u otros directivos y los empleados, durante el periodo que trabajen para la Sociedad, serán indemnizados con los bienes de la Sociedad en la máxima medida permitida por la Ley con respecto a las medidas, los costes, los impuestos, las pérdidas, los daños y los gastos en los que incurran o que sufran a consecuencia de algún contrato celebrado o acto ejecutado, aceptado u omitido en o en relación con el cumplimiento de sus obligaciones o supuestas obligaciones o en relación con estas.

## 42. INSPECCIÓN DEL REGISTRO Y OTROS REGISTROS

42.1 Los Administradores podrán inspeccionar en cualquier momento el Registro, los libros de actas, la validación anual, el registro de Administradores y Secretarios, y la lista de Miembros (en caso de existir).

42.2 De conformidad con la Ley, los Miembros podrán inspeccionar el Registro y el resto de documentos mencionados en el artículo 42.1, excepto las actas de las reuniones de los Administradores.

42.3 Cualquier persona que no sea Administrador o Miembro podrá, previo cumplimiento de los requisitos exigidos por la Ley, inspeccionar el Registro, el registro de Administradores y Secretarios, y la lista de Miembros (en caso de existir).

42.4 Los derechos de inspección a los que se hace referencia en el presente artículo se ejercerán entre las 9 y las 17 horas de lunes a viernes los días en los que los bancos de Guernsey estén abiertos al público.

42.5 Con arreglo al artículo 42.1, ningún Miembro podrá (como tal) inspeccionar los libros contables u otros registros o documentos de la Sociedad, salvo que se confiera dicho derecho en la Legislación, lo autoricen los Administradores o se apruebe mediante Resolución ordinaria.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## 43. FIRMA COMÚN

La firma común de la Sociedad podrá ser el nombre de esta, junto con la firma o firmas de uno o varios directivos de la Sociedad que estén autorizados para ello, de forma general o específica, por los Administradores o de aquella persona o personas que los Administradores designen ocasionalmente o, si los Administradores deciden que la Sociedad tenga un sello común, dicho sello estampado de la forma en que se establezca en los presentes Estatutos, tal y como los Administradores determinen en términos generales o en cualquier caso en particular.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Anexo 1. Asuntos unánimes**

Cualquier modificación de los Estatutos que afecte a los derechos o a los derechos o intereses de los titulares de Acciones de clase A.

Cualquier modificación de los Estatutos que afecte a la capacidad de gestión de la Sociedad, nombramiento, dimisión, actuación, otorgamiento de poderes, delegación o decisión de los Administradores.

Cualquier modificación de los Estatutos que afecte a la capacidad de nombramiento, dimisión, actuación, otorgamiento de poderes, delegación o decisión del Comité de nombramiento.

Cualquier reorganización efectiva o propuesta o procedimiento similar de la Sociedad.

Cualquier acto de destitución de algún miembro del Grupo Cinven que preste servicios de asesoramiento de inversiones a la Sociedad.

Cualquier acto efectivo o propuesto que cause el cese de la Sociedad como socio general o como gestor de alguna sociedad limitada que sea socio general de un Fondo de Cinven o la autorización de cualquier modificación de las condiciones de dicha sociedad limitada.

Cualquier acto efectivo o propuesto que cause o autorice el cese como socio general de un Fondo de Cinven de una sociedad limitada de la que la Sociedad sea socio general o permita a otra sociedad ser socio general de un Fondo de Cinven.

Cualquier emisión de acciones, concesión de derechos de suscripción de acciones o conversión de valores en acciones del capital de la Sociedad.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 11 de marzo de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 11 March 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 8195

THE COMPANIES (GUERNSEY) LAW, 2008 (AS AMENDED)

NON-CELLULAR COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM

and

ARTICLES OF INCORPORATION

of

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**
**(the "Company")**

Registered this 21st day of August, 2018

IN GUERNSEY
THIS 02 DAY OF March 20 20

I hereby certify this to be a true copy of the original (no further certificate given)

Notary Public

Davey G Le Marquand
Notary Public
Carey House
Les Banques
St Peter Port
Guernsey, GY1 4BZ

CAREY OLSEN

**APOSTILLE**

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

**BAILIWICK OF GUERNSEY AND HER DEPENDENCIES**

1. Country: Bailiwick of Guernsey
   Pays: Bailliage de Guernesey

   This public document / Le présent acte

2. has been signed by
   a été signé par Advocate D. G. Le Marquand

3. acting in the capacity of
   agissant en qualité de Notary Public

4. bears the seal / stamp of
   est revêtu du sceau / timbre de the said Notary Public

Certified / Attesté

5. at Guernsey / à Guernesey

6. the / le 4th March 2020

7. by His Excellency the Lieutenant-Governor of the Bailiwick of Guernsey / par son Excellence le Lieutenant-Gouverneur du Bailiage de Guernesey

8. Number / sous **GG 46731**

9. Stamp:
   timbre:

10. Signature:
    David Matthew Jehan

D. M. Jehan

for His Excellency the Lieutenant-Governor
pour son Excellence le Lieutenant-Gouverneur

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

THE COMPANIES (GUERNSEY) LAW, 2008 (AS AMENDED)

NON-CELLULAR COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF INCORPORATION

of

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**
**(the "Company")**

1. The Company's name is "**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**".

2. The Company's registered office will be situated in Guernsey.

3. The Company is a non-cellular company within the meaning of section 2(1)(c) of the Companies (Guernsey) Law, 2008 (as amended) (the "**Law**").

4. The Company is limited by shares within the meaning of section 2(2)(a)(i) of the Law.

5. The liability of the Members is limited to the amount for the time being remaining unpaid on the shares held by each of them respectively.

6. The Company shall have power by special resolution to make provision in this Memorandum of Incorporation for any matter mentioned in section 15(7) of the Law.

7. The Company shall have power by special resolution to alter any provision in this Memorandum of Incorporation mentioned in section 15(7) of the Law.

We the subscribers to this memorandum of incorporation wish to form a company pursuant to this memorandum; and we agree to take the number of shares specified opposite our respective names.

| Name and Address of founder member(s) | Number of shares taken by each founder member | Aggregate value of those shares | Amount paid up on those shares | Amount unpaid on those shares |
|---|---|---|---|---|
| Cinven (Luxco 1) S.A.<br>4, rue A. Borschette<br>L-1246<br>Luxembourg | 1 ordinary share of no par value | EUR1 | EUR1 | Nil |
| Cinven Limited<br>Warwick Court<br>5 Paternoster Square<br>London<br>EC4M 7AG | 1 Class A share of no par value | EUR1 | EUR1 | Nil |
| Total shares taken | 1 ordinary share of no par value and 1 Class A share of no par value | EUR2 | EUR2 | Nil |

.....

For and on behalf of Cinven (Luxco 1) S.A.

Dated this 16 day of August, 2018

.....

For and on behalf of Cinven Limited

Dated this day of August, 2018

We the subscribers to this memorandum of incorporation wish to form a company pursuant to this memorandum; and we agree to take the number of shares specified opposite our respective names.

| Name and Address of founder member(s) | Number of shares taken by each founder member | Aggregate value of those shares | Amount paid up on those shares | Amount unpaid on those shares |
|---|---|---|---|---|
| Cinven (Luxco 1) S.A.<br>4, rue A. Borschette<br>L-1246<br>Luxembourg | 1 ordinary share of no par value | EUR1 | EUR1 | Nil |
| Cinven Limited<br>Warwick Court<br>5 Paternoster Square<br>London<br>EC4M 7AG | 1 Class A share of no par value | EUR1 | EUR1 | Nil |
| Total shares taken | 1 ordinary share of no par value and 1 Class A share of no par value | EUR2 | EUR2 | Nil |

.....

For and on behalf of Cinven (Luxco 1) S.A.

Dated this day of August, 2018

.....

For and on behalf of Cinven Limited

Dated this 15 day of August, 2018

TABLE OF CONTENTS

TABLE OF CONTENTS ..... i
1. DEFINITIONS ..... 1
2. INTERPRETATION ..... 5
3. STANDARD ARTICLES NOT TO APPLY ..... 5
4. POWER OF THE BOARD TO ISSUE SHARES ..... 5
5. COMPANY NOT OBLIGED TO RECOGNISE ANY TRUST ..... 7
6. VARIATION OF CLASS RIGHTS ..... 7
7. CALLS ON SHARES ..... 8
8. FORFEITURE ..... 9
9. LIEN ..... 11
10. TRANSFER OF SHARES ..... 11
11. DISCLOSURE OF BENEFICIAL INTERESTS ..... 12
12. THE REGISTER ..... 12
13. CERTIFICATES ..... 13
14. ALTERATION OF CAPITAL ..... 13
15. GENERAL MEETINGS ..... 14
16. NOTICE OF GENERAL MEETINGS ..... 15
17. ELECTION AND POWERS OF CHAIRMAN ..... 15
18. RIGHT OF DIRECTORS TO SPEAK ..... 16
19. PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS ..... 16
20. VOTES OF MEMBERS ..... 17
21. CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS ..... 19
22. APPOINTMENT OF DIRECTORS ..... 19
23. REMUNERATION OF DIRECTORS ..... 21
24. DIRECTORS' INTERESTS ..... 21
25. BORROWING POWERS ..... 23
26. POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS ..... 23
27. DIRECTORS' INSURANCE ..... 24
28. RETIREMENT AND REMOVAL OF DIRECTORS ..... 25
29. PROCEEDINGS OF DIRECTORS ..... 25
30. MANAGING DIRECTOR ..... 27
31. ALTERNATE DIRECTORS ..... 27
32. SECRETARY ..... 28
33. THE SEAL ..... 29
34. RECORD DATES ..... 29
35. DIVIDENDS, DISTRIBUTIONS AND RESERVES ..... 30
36. ACCOUNTS ..... 31
37. AUDIT ..... 32
38. NOTICES ..... 32
39. WINDING UP ..... 34
40. INDEMNITY ..... 34
41. INSPECTION OF REGISTERS AND OTHER RECORDS ..... 35
42. COMMON SIGNATURE ..... 35

THE COMPANIES (GUERNSEY) LAW, 2008 (AS AMENDED)

NON-CELLULAR COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF INCORPORATION

of

**CINVEN CAPITAL MANAGEMENT (VII) GENERAL PARTNER LIMITED**

1. **DEFINITIONS**

In these Articles, if not inconsistent with the subject or context, the following words have the following meaning:

| | |
|---|---|
| **Advisers** | Means Cinven Partners LLP, Cinven France S.A., Cinven GmbH, Cinven International Limited, Cinven S.r.l., Cinven HK Limited, Cinven Spain, S.L.U., Cinven, Inc. and/or such other persons as may be appointed from time to time as an investment adviser (directly or indirectly) to Cinven Capital Management (VII) Limited Partnership Incorporated or Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited in relation to the seventh Cinven fund. |
| these Articles | The articles of incorporation of the Company in their present form or as from time to time altered. |
| Associate | Means any corporation which in relation to the person concerned (if a corporation) is a holding company (whether direct or indirect) or a subsidiary (whether direct or indirect) or a subsidiary (whether direct or indirect) of any such holding company; where the person concerned is an individual or a partnership or other unincorporated body, the expression "Associate" shall mean, in the case of an individual, the immediate family of that individual, in the case of a partnership, the partners thereof and, in all cases, any corporation or partnership directly or indirectly controlled by such person (and, for these purposes, "control", in relation to any such corporation, means the power of such person to secure (i) by means of the holding of shares or the possession of voting power in or in relation to such |

| | |
|---|---|
| | corporation or any other corporation or (ii) by virtue of any powers conferred by the charter documents or other documents regulating such corporation or any other corporation that the affairs of any such corporation are conducted in accordance with the wishes of such person; and in relation to such partnership, means the right to a share of more than one-half of the assets, or of more than one-half of the income, of the partnership). |
| Business Day | A day which is not a Saturday, Sunday or public holiday in Guernsey. |
| Cinven Fund | Means any partnership forming part of an investment fund managed or advised by a member of the Cinven Group. |
| Cinven Group | Means Cinven Capital Management (VII) Limited Partnership Incorporated, Cinven UK F7 GP LLP, Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited, Cinven (Luxco 1) S.A., Cinven Group Limited and each of the Advisors together with each of their respective Associates from time to time. |
| Class A Share | A share of no par value designated as a Class A Share and carrying the rights set out in these Articles. |
| Clear Days | In relation to a period of notice, shall mean that period excluding the day when the notice is served or deemed to be served and the day for which it is given or on which it is to take effect. |
| the Court | Means the Royal Court of Guernsey sitting as an Ordinary Court. |
| Department | Shall have the meaning given to it in Article 3. |
| Distribution | Shall have the meaning ascribed to it by Section 301 of the Law. |
| Dividend | Shall have the meaning ascribed to it by Section 302 of the Law. |
| a Director | a director of the Company for the time being. |
| the Directors | The directors of the Company who number not less than the quorum required by these Articles, or, as the case may be, the directors assembled as a board or a committee of the board, or, if the Company only has one |

| | |
|---|---|
| | director, that director. |
| **Electronic Means** | Shall have the meaning ascribed to it by the Law. |
| **Eligible Members** | The Members entitled to vote on the circulation date of a Written Resolution. |
| **Extraordinary Resolution** | A resolution of the Members passed as an extraordinary resolution by every Member of the Company, including holders of Class A Shares, entitled to vote and voting in person or by attorney or by proxy at a meeting or by all the Eligible Members by Written Resolution. |
| **Law** | The Companies (Guernsey) Law, 2008 (as amended). |
| **Managing Director** | The managing director of the Company appointed pursuant to Article 31. |
| **Member** | In relation to shares means the person whose name is entered in the Register as the holder of the shares. |
| **Memorandum** | The memorandum of incorporation of the Company for the time being current. |
| **month** | A calendar month. |
| **Nomination Committee** | The committee constituted pursuant to Article 23. |
| **Office** | The registered office for the time being of the Company. |
| **Ordinary Resolution** | A resolution of the Company passed as an ordinary resolution in accordance with the Law by a simple majority of the votes of the Members entitled to vote and voting in person or by attorney or by proxy at a meeting or by a simple majority of the total voting rights of Eligible Members by Written Resolution. |
| **present** or **present in person** | In relation to general meetings of the Company and to meetings of the holders of any class of shares, includes present by attorney or by proxy or, in the case of a corporate Member, by representative |
| **Prohibited Resolution** | A resolution in the context of a Requisition Request which would, if passed, be ineffective (whether by reason of inconsistency with any enactment or the Memorandum or these Articles or otherwise), be defamatory of any person, or be frivolous or vexatious. |
| **Register** | The register of Members to be kept pursuant to the Law. |

| | |
|---|---|
| **Registrar** | Shall mean the Registrar of Companies. |
| **Requisition Request** | A request for the holding of a general meeting of the Company stating the general nature of the business to be dealt with at the meeting which may include the text of a resolution intended to be moved at that general meeting, provided it is not a Prohibited Resolution. |
| **Resident Agent** | The resident agent of the Company, if any, as defined by, and as appointed in accordance with the Law. |
| **Seal** | Shall have the meaning given to it in Article 34.1. |
| **Secretary** | Any person appointed to perform any of the duties of secretary of the Company (including an assistant or deputy secretary) and in the event of two or more persons being appointed as joint secretaries any one or more of the persons so appointed. |
| **Special Resolution** | A resolution of the Members passed as a special resolution in accordance with the Law by a majority of not less than seventy five per cent. of the votes of the Members entitled to vote and voting in person or by attorney or by proxy at a meeting or by seventy five per cent. of the total voting rights of Eligible Members by Written Resolution. |
| **the Statutes** | The Law and every statute (including any orders, ordinances, regulations or other subordinate legislation made under it) from time to time in force concerning companies in so far as it applies to the Company, and shall be deemed to include any statutory modification or re-enactment of such law. |
| **Transferee Company** | Shall have the meaning given to it in Article 40.4. |
| **Unanimous Matter** | Each matter listed in Schedule 1 which must be passed as an Extraordinary Resolution. |
| **Unanimous Resolution** | A resolution of the Members passed as a unanimous resolution in accordance with the Law. |
| **Waiver Resolution** | A resolution of the Members passed as a waiver resolution in accordance with the Law by a majority of not less than ninety per cent. of the votes of the Members entitled to vote and voting in person or by attorney or by proxy at a meeting or by not less than |

| | |
|---|---|
| | ninety per cent. of the total voting rights of Eligible Members by Written Resolution. |
| **Written Resolution** | A resolution of the Members in writing passed as a written resolution in accordance with the Law. |

2. **INTERPRETATION**

2.1 ***share*** includes a fraction of a share and save where these Articles otherwise provide, a fraction of a share shall rank *pari passu* and proportionately with a whole share of the same class.

2.2 ***in writing*** and ***written*** includes the reproduction of words and figures in any visible form including in electronic form.

2.3 Words importing the singular number only shall include the plural number and *vice versa*.

2.4 Words importing a particular gender only shall include any other gender.

2.5 Words importing persons shall include associations and bodies of persons, whether corporate or unincorporated.

2.6 Subject to the preceding paragraphs of this Article and Article 1, any words defined in the Statutes shall, if not inconsistent with the subject or context, bear the same meaning in these Articles.

2.7 The headings are inserted for convenience only and shall not affect the interpretation of these Articles.

3. **STANDARD ARTICLES NOT TO APPLY**

The standard articles of incorporation prescribed by the States of Guernsey Commerce and Employment Department (the "**Department**") pursuant to section 16(2) of the Law do not apply to the Company.

4. **POWER OF THE DIRECTORS TO ISSUE SHARES**

4.1 Subject to the provisions of the Law, and the provision of these Articles and, to the extent relating to a Unanimous Matter, with the prior sanction of an Extraordinary Resolution on such terms and conditions as they see fit, the Directors may:

4.1.1 exercise the power of the Company to issue shares or grant rights to subscribe for, or convert any security into shares, in accordance with the Law;

4.1.2 issue shares of different types or shares of different classes including but not limited to

shares which:

(a) are redeemable shares,

(b) confer preferential rights to distribution of capital or income,

(c) do not entitle the holder to voting rights,

(d) entitle the holder to restricted voting rights,

and the creation or issuance of any such shares or any additional shares ranking equally with an existing type or class of share is deemed not to vary the rights of any existing Member;

4.1.3 subject to Article 7, convert all or any classes of the Company's shares into redeemable shares;

4.1.4 issue shares which have a nominal or par value;

4.1.5 issue shares of no par value;

4.1.6 issue any number of shares they see fit;

4.1.7 issue fractions of a share;

4.1.8 make arrangements on the issue of shares to distinguish between Members as to the amounts and times of payments of calls on their shares;

4.1.9 issue shares that provide for the payment of Dividends and Distributions in differing proportions in accordance with the terms of issue of such shares; and

4.1.10 pay commissions in such manner and in such amounts as the Directors may determine.

4.2 The Directors have the authority to issue, or grant rights to subscribe for or to convert any security into, an unlimited number of shares.

4.3 The Company may acquire its own shares (including any redeemable shares). Any shares so acquired by the Company may be cancelled or held as treasury shares provided that the number of shares of any class held as treasury shares must not at any time exceed ten per cent. (or such other percentage as may be prescribed from time to time by the Department) of the total number of issued shares of that class. Any shares acquired in excess of this limit shall be treated as cancelled.

4.4 The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu*

therewith.

5. **CLASS A SHARES**

The Directors may from time to time determine to issue one or more shares designated as Class A Shares. Any such Class A Shares will be in all respects identical to ordinary shares in the capital of the Company except that:

5.1 A Class A Share shall carry no right to receive distributions and on a winding up shall only entitle its holder to a return of amounts paid up on it;

5.2 The holders of Class A Shares (acting as a class) shall be entitled to remove one or more Directors in accordance with Article 29;

5.3 A Class A Share will carry no rights to vote on the appointment of any Director;

5.4 Each holder of Class A Shares shall be given notice of, copies of all documents tabled at, and copies of all minutes of, any meeting of the Directors at the same time as such notices, documents and minutes are provided to the Directors;

5.5 On a resolution for the voluntary winding up of the Company the Class A Shares shall together carry such number of votes as equals 26 per cent. of the total number of votes which may be cast by the holders of the ordinary shares; and

5.6 A Class A Share will be entitled to such other rights as may be set out in these Articles.

6. **COMPANY NOT OBLIGED TO RECOGNISE ANY TRUST**

No person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these Articles or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

7. **VARIATION OF CLASS RIGHTS**

7.1 All or any of the rights, privileges, or conditions for the time being attached to any class or group of shares may only be varied:

7.1.1 Where such variation relates to a Unanimous Matter, with the sanction of an Extraordinary Resolution;

7.1.2 with the consent in writing from the holders of seventy five per cent. in value of the issued shares of that class (excluding any treasury shares); or

7.1.3 with the sanction of a Special Resolution passed at a separate general meeting of the shareholders of that class sanctioning the variation. To any such meeting all the provisions of these Articles shall *mutatis mutandis* apply, but so that:

(a) the necessary quorum shall be Members of the class or group affected present, holding at least one-third of the voting rights of the class or group affected;

(b) where a Member is present by proxy, he is treated as holding only the shares in respect of which the proxies are authorised to exercise voting rights; and

(c) any Member holding shares of the class in question present may demand a poll.

8. **CALLS ON SHARES**

8.1 Subject to the terms of issue of the shares, the Directors may make calls upon the Members in respect of any moneys unpaid on their shares and each Member shall (subject to receiving at least fourteen Clear Days' notice specifying when and where payment is to be made) pay the Company as required by the notice the amount called on his shares. A call may be required to be paid by instalments. A call may, before receipt by the Company of any sum due thereunder, be revoked in whole or part and payment of a call may be postponed in whole or part. A person upon whom a call is made shall remain liable for calls made upon him notwithstanding the subsequent transfer of the shares in respect whereof the call was made.

8.2 A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Directors authorising such call was passed.

8.3 The Directors may, on issue of shares, differentiate between holders as to the amounts and times of payment of calls on their shares. Joint holders of a share shall be jointly and severally liable for the payment of all calls or other moneys in respect thereof.

8.4 Any sum which by the terms of issue of a share is made payable upon issuance or at any fixed date and any instalment of a call shall, for all purposes of this Article, be deemed to be a call duly made and payable on the date fixed for payment, and in case of non-payment the provisions of this Article as to payment of interest and expenses, forfeiture and the like, and all other relevant provisions of this Article shall apply as if such sum or instalments were a call duly made and notified as hereby provided.

8.5 If any Member shall fail to pay on or before the day appointed for payment thereof any call to which he may have become liable, he shall pay interest on the amount in arrears from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment, at such rate, to be determined by the Directors from time to time, provided, however, that the Directors may remit the whole or any part of such interest. The Directors may also charge the person obliged to make the call any costs or expenses that have been incurred by the Company due to that non-payment. The Directors may, at their absolute discretion, waive payment of interest or charges under this

Article.

8.6 No Member shall be entitled to receive any Dividend or Distribution or to receive notice of or attend or vote at any meeting or upon a poll, or to exercise any privileges as a Member until all calls or other sums due by him to the Company, whether alone or jointly with any other person, together with interest and expenses (if any) shall have been paid. The Directors may, at their absolute discretion, waive any suspension of rights under this Article.

8.7 The Directors may, if they think fit, receive from any Member willing to advance the same, all or any part of the moneys payable upon the shares held by him beyond the sums actually called up thereon, and upon the moneys so paid in advance, or so much thereof as from time to time exceeds the amount of the calls then made upon the shares in respect of which such advance has been made, the Company may pay interest at such rate as the Member paying such sum in advance and the Directors shall agree upon, but any amount so for the time being paid in advance of calls shall not unless the Directors shall in any particular instance otherwise determine, be included or taken into account in ascertaining the amount of Dividend or Distribution payable upon the share in respect of which such advance has been made.

9. **FORFEITURE**

9.1 If any Member fails to pay the whole or any part of a call on the day it becomes due and payable, the Directors may at any time thereafter during such time as the call or any part thereof, or any interest which shall have accrued thereon, remains unpaid, serve a notice on him requiring him to pay such call or such part thereof as remains unpaid, together with any accrued interest and together with any expenses that may have been incurred by the Company by reason of such non-payment.

9.2 The notice shall name a day, not being less than fourteen Clear Days from the date of the notice on or before which the call or such part as aforesaid and all interest and expenses that have accrued by reason of such non-payment are to be paid. It shall also name the place at which payment is to be made and shall state that, in the event of non-payment at or before the time and at the place appointed, the shares in respect of which such call was made will be liable to be forfeited.

9.3 If the notice is not complied with, any shares in respect of which such notice has been given may at any time thereafter, before payment of all calls, interest and expenses due in respect thereof has been made, be forfeited by a resolution of the Directors to that effect. Such forfeiture shall include all unpaid Dividends, Distributions, and interest due and to become due thereon and any moneys paid up in advance of calls.

9.4 Where any share has been forfeited in accordance with this Article, notice of the forfeiture shall forthwith be given to the holder of the share or the person entitled to the share by transmission, as the case may be, and an entry of such notice having been given of the forfeiture, with the

date thereof, shall forthwith be made in the Register opposite the shares, but no forfeiture shall be in any manner invalidated by any omission or neglect to give such notice or to make such entry as aforesaid.

9.5 Notwithstanding any such forfeiture as aforesaid, the Directors may, at any time before the forfeited share has been otherwise disposed of, permit the share so forfeited to be reclaimed upon payment of all calls and interest due upon and expenses incurred in respect of the share, and upon such further terms (if any) as they shall think fit.

9.6 Every share which shall be forfeited shall thereupon become the property of the Company and may be either cancelled, sold, re-allotted, re-issued, held as a treasury share or otherwise disposed of by the Directors, either to the person who was before forfeiture the holder thereof or entitled thereto, or to any other person, upon such terms and in such manner as the Directors shall think fit. The Directors may annul any forfeiture upon such terms as they shall think fit.

9.7 A Member whose shares have been forfeited shall, notwithstanding, be liable to pay to the Company all calls made or payable and not paid on such shares at the time of forfeiture, and interest thereon to the date of payment, and all expenses (whether then payable or not) in the same manner in all respects as if the shares had not been forfeited, and to satisfy all (if any) of the claims and demands which the Company might have enforced in respect of the shares at the time of the forfeiture, without any deduction or allowance for the value of the shares at the time of forfeiture.

9.8 The forfeiture of a share shall involve the extinction at the time of forfeiture of all interest in and all claims and demands against the Company in respect of the share, and all other rights and liabilities incidental to the share, as between the Member whose share is forfeited and the Company.

9.9 A declaration in writing that the deponent is a Director of the Company and that a share has been duly forfeited in pursuance of this Article, and stating the time when it was forfeited, shall, as against all persons claiming to be entitled to the share adversely to the forfeiture thereof, be conclusive evidence of the facts therein stated and the new holder thereof shall be discharged from all calls made and other moneys payable prior to such purchase or transfer.

9.10 Upon any sale after forfeiture, or for enforcing a lien in purported exercise of the powers herein given, the Directors may nominate some person to execute a transfer of the share sold in the name and on behalf of the registered holder or his legal personal representative and on such transfer being executed by the purchaser may cause the purchaser's name to be entered in the Register in respect of the shares sold and the purchaser shall not be bound to see to the regularity of the proceedings or to the application of the purchase money, and after his name has been entered in the Register in respect of such shares the validity of the sale shall not be impeached by any person and the remedy of any person aggrieved by the sale shall be in damages only and against the Company exclusively.

9.11 The holder of a share that has been forfeited ceases to be a Member in respect of that share and the Member's name is deemed to have been removed from the Register on the date of forfeiture.

10. **LIEN**

10.1 The Company shall have a first and paramount lien on every share (not being a fully paid share) for all money (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time in respect of that share, and the Company shall have a first lien on all shares (other than fully paid shares) standing registered in the name of a single person for all money payable by him or his estate to the Company. The Company's lien on a share shall extend to all Dividends and Distributions payable thereon.

10.2 Subject to the provisions of the Law with respect to Dividends and Distributions, the Directors may at any time, either generally or in a particular case, waive any lien that has arisen or declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of Article 10.1.

10.3 For the purpose of enforcing such lien the Directors may sell the shares subject thereto in such manner as they think fit, but no sale shall be made until such time as the moneys are presently payable and notice in writing stating the amount due, and giving notice of intention to sell in default shall have been served on such Member or the person (if any) entitled by transmission to the shares and default shall have been made for fourteen Clear Days after such notice. The net proceeds of any such sale shall be applied in or towards satisfaction of the debts, liabilities and engagements aforesaid, the residue (if any) shall be paid to the Member or the person (if any) entitled by transmission to the shares or who would be so entitled but for such sale.

11. **TRANSFER OF SHARES**

11.1 No Member may transfer all or any of his shares other than with the consent of Members by Unanimous Resolution provided that the holder of a Class A Share may transfer such Class A Share without the consent of the remaining shareholders. Any transfer permitted under this Article 11.1 may be effected by an instrument in writing in the usual or common form or in any other form which the Directors may approve. The instrument of transfer shall be executed by the transferor (and in the case of partly paid shares by the transferee) and the transferor shall be deemed to remain the holder of the share until the name of the transferee is entered in the Register in respect thereof. Shares of different classes shall not be transferred by the same instrument of transfer.

11.2 Every instrument of transfer shall be left at the Office, or such other place as the Directors may prescribe, with the certificate of every share to be thereby transferred and such other evidence as the Directors may reasonably require to prove the title of the transferor or his right to transfer the shares; and the transfer and certificate shall remain in the custody of the Directors but shall be at all reasonable times produced at the request and expense of the transferor or

transferee and their respective representatives or any of them. A new certificate shall be delivered to the transferee after the transfer is completed and registered on his application for the same and when necessary a balance certificate shall be delivered to the transferor if required by him in writing.

11.3 The Directors may, in their discretion and without assigning any reasons therefor, refuse to register a transfer of any share to any person of whom they shall not approve as transferee. If the Directors refuse to register a transfer of any share they shall within one month after the date on which the transfer was lodged with the Company send to the transferee notice of the refusal.

11.4 These Articles are subject to, and do not limit or restrict the Company's powers to transfer shares in accordance with, the Uncertificated Securities (Enabling Provisions) (Guernsey) Law, 2005.

## 12. DISCLOSURE OF BENEFICIAL INTERESTS

12.1 The Resident Agent, if any, may by notice in writing require a Member to disclose to the Company whether they are holding their interest in the Company for their own benefit or the benefit of another person and if for the benefit of another person, the required details in respect of that person. A Member who receives such a notice under this Article must comply with that notice within such time as may be specified in the notice. If in the opinion of the Resident Agent, a Member fails, without excuse, to disclose the details required by such notice or makes a statement in response to such notice which is false, deceptive or misleading in a material particular, the Resident Agent shall notify the Company. On receipt of such notice, the Directors may place such restrictions as they think fit on the rights attaching to the Member's interest in the Company including, without limitation any right to transfer the interest, any voting rights, any right to further shares in respect of the shares already held and any right to payment due to the Member's interest, whether in respect of capital or otherwise, forfeit or cancel the Member's interest in the Company. Any shares cancelled in accordance with this Article shall be treated as forfeited for the purposes of Articles 9.7, 9.8 and 9.11.

## 13. THE REGISTER

13.1 The Company shall keep a Register in accordance with the Law. The registration of transfers of shares may be suspended at such times and for such a period (not exceeding in aggregate thirty days in any calendar year) as the Directors may determine.

13.2 The Company shall not keep, or permit to be kept on its behalf, any Register in the United Kingdom.

13.3 In the case of the death of a Member, the survivor or survivors where the deceased was a joint holder, and the executors or administrators of the deceased where he was a sole holder, shall be the only person or persons recognised by the Company as having any title to or interest in his

shares; but nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share jointly held by him.

13.4 A person entitled to shares in consequence of the death or bankruptcy of a Member shall not be entitled to receive notice of or attend or vote at any meeting, or, save as aforesaid and save as regards the receipt of such Dividends or Distributions as the Directors shall not elect to retain, to exercise any of the rights and privileges of a Member, unless and until he shall have been registered as the holder of the shares.

14. **CERTIFICATES**

14.1 If the Company elects to issue share certificates, every Member shall be entitled to receive within one month after issue or lodgement of transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide) one certificate for all his shares or if the Member shall so request several certificates each for one or more of his shares.

14.2 Every certificate shall be signed in accordance with the common signature of the Company, shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon, provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.

14.3 If a share certificate is defaced, lost or destroyed, it may be renewed on such terms (if any) as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses of the Company in connection with the matter and generally upon such terms as the Directors shall think fit.

15. **ALTERATION OF CAPITAL**

15.1 The Company may by Ordinary Resolution:

15.1.1 consolidate and divide all or any of its shares into shares of larger amounts than its existing shares;

15.1.2 sub-divide its shares, or any of them, into shares of smaller amount than is fixed by the Memorandum or Articles or Ordinary Resolution, such that in the sub-division the proportion between the amount paid and the amount, if any, unpaid on each reduced share shall be the same as it was in the case of the share from which the reduced share is derived;

15.1.3 cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution have not been taken or agreed to be taken by any person, and diminish the amount of its shares by the amount of the shares so cancelled;

15.1.4 convert all or any of its shares the nominal amount of which is expressed in a particular

currency or former currency into shares of a nominal amount of a different currency, the conversion being effected at the rate of exchange (calculated to not less than three significant figures) current on the date of the resolution or on such other date as may be specified therein;

15.1.5 where its shares are expressed in a particular currency or former currency, denominate or redenominate it, whether expressing its amount in units or subdivisions of that currency or former currency, or otherwise.

15.2 Subject to Article 7, the Company may by Extraordinary Resolution redesignate the whole, or any particular class, of its shares into shares of another class.

## 16. GENERAL MEETINGS

16.1 Subject to the Law and these Articles, the first general meeting of the Company shall be held within a period of not more than eighteen months from the day on which the Company was incorporated. Subject to the Law, an annual general meeting shall be held once in every calendar year (provided that no more than fifteen months may elapse between one annual general meeting and the next) at such time and place as the Directors shall appoint, and in default of an annual general meeting any Member may, not less than 14 days after the last date upon which the meeting ought to have been held, apply to the Court to make such order as the Court thinks fit.

16.2 Meetings other than annual general meetings shall be called general meetings.

16.3 The Directors may whenever they think fit convene a general meeting.

16.4 The Directors are required to call a general meeting in accordance with the Law once the Company has received Requisition Requests to do so from Members who hold more than ten per cent. of such of the capital of the Company that carries the right of voting at general meetings of the Company (excluding any capital held as treasury shares).

16.5 Where the Directors are required to call a general meeting in accordance with Article 16.4 they must call a general meeting within twenty one days after the date on which they became subject to the requirement and must hold the general meeting on a date not more than twenty eight days after the date of the notice convening the meeting.

16.6 Any general meeting may be held in Guernsey, or elsewhere, as the Directors may from time to time determine.

16.7 The provisions of this Article 16 are without prejudice to the rights of Members under the Law to rescind the waiver of the requirement to hold an annual general meeting and without prejudice to any powers of the directors to convene a general meeting without a Member's requisition.

17. **NOTICE OF GENERAL MEETINGS**

17.1 Unless special notice is required in accordance with the Law, all general meetings shall be called by not less than ten Clear Days' notice in writing. The notice shall specify the place, the date and the time of the meeting, and in the case of any proposed Extraordinary Resolution, Special Resolution, Waiver Resolution or Unanimous Resolution, the text of such proposed resolution and notice of the fact that the resolution proposed is proposed as an Extraordinary Resolution, a Special Resolution, Waiver Resolution or Unanimous Resolution (as applicable) and the general nature of the business to be dealt with at the meeting and shall be given to such persons as are, by these Articles or the Law, entitled to receive such notices from the Company, provided that a meeting of the Company shall, notwithstanding that it is called by shorter notice than that specified in this Article, be deemed to have been duly called if it is so agreed by all the Members entitled to attend and vote thereat.

17.2 The accidental failure to provide notice of a meeting, or to send any other document to a person entitled to receive such notice or document, shall not invalidate the proceedings at that meeting or call into question the validity of any actions, resolutions or decisions taken.

17.3 All Members are deemed to have agreed to accept communications from the Company by Electronic Means in accordance with Article 39.6.

17.4 A Member present, either in person or by proxy, at any meeting of the Company or of the holders of any class of shares in the Company, is deemed to have received notice of the meeting and, where required, of the purpose for which it was called.

17.5 Every person who becomes entitled to a share shall be bound by any notice in respect of that share which, before his name is entered in the Register, has been duly given to a person from whom he derives his title.

18. **ELECTION AND POWERS OF CHAIRMAN**

18.1 The chairman of any general meeting shall be either:

18.1.1 the chairman of the Directors;

18.1.2 in the absence of the chairman or if the Directors have no chairman, then the Directors shall nominate one of their number to preside as chairman;

18.1.3 if neither the chairman of the Directors nor the nominated Director are present at the meeting, then the Directors present at the meeting shall elect one of their number to be the chairman;

18.1.4 if only one Director is present at the meeting then he shall be chairman of the general meeting; or

18.1.5 if no Directors are present at the meeting, then the Members present shall elect a chairman for the meeting by an Ordinary Resolution.

18.2 The chairman of the general meeting shall conduct the meeting in such a manner as he thinks fit and may adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at an adjourned meeting other than business which might properly have been transacted at the meeting had the adjournment not taken place. In addition, the chairman may limit the time for Members to speak.

19. **RIGHT OF DIRECTORS TO SPEAK**

A Director of the Company shall be entitled to attend and speak at any general meeting and at any separate meeting of the holders of any class of shares in the Company, regardless of whether that Director is a Member of the Company or of the relevant class.

20. **PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS**

20.1 All business shall be deemed special that is transacted at a general meeting. All business that is transacted at an annual general meeting shall likewise be deemed special, with the exception of declaring a Dividend or Distribution, the consideration of the accounts, balance sheets, and the reports of the Directors and auditors, the election of Directors and the appointment of and the fixing of the remuneration of the auditors.

20.2 No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum is present. Two Members present in person or by proxy, one of which must be the holder of a Class A Share, and entitled to vote shall be a quorum. Where the Company has only one Member the quorum shall be one Member present at the meeting in person or by proxy.

20.3 Unless the Directors direct otherwise, the rights of a Member to vote at a general meeting are suspended if that Member has failed to pay any sum due and owing on his share, whether that sum is due as a result of a failure to pay a call or otherwise.

20.4 If within half an hour after the time appointed for a meeting a quorum is not present, the meeting, if convened by or upon the requisition of Members as hereinbefore provided, shall be dissolved. If otherwise convened, it shall stand adjourned to the same day in the next week (or if that day be a public holiday in Guernsey to the next working day thereafter) at the same time and place and no notice of such adjournment need be given. At any such adjourned meeting, those Members who are present in person or by proxy shall be a quorum. If no Members are present at the adjourned meeting, the meeting shall be dissolved.

20.5 The chairman, with the consent of any meeting at which a quorum is present may (and shall if so directed by the meeting) adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting except business which might lawfully

have been transacted at the meeting from which the adjournment took place. When a meeting is adjourned for fourteen days or more, seven Clear Days' notice at the least specifying the place, the date and the time of the adjourned meeting shall be given as in the case of the original meeting but it shall not be necessary to specify in such notice the nature of the business to be transacted at the adjourned meeting.

20.6 Every question submitted to a general meeting shall be determined in the first instance by a show of hands of the Members present in person or by proxy or by attorney and entitled to vote, but a poll may be demanded by no fewer than five Members having the right to vote on the resolution, or one or more of the Members present in person or by proxy representing at least ten per cent. of the total voting rights of all of the Members having the right to vote on the resolution or by any holder of a Class A Share. Unless a poll is duly demanded in accordance with these Articles, a declaration by the chairman that a resolution has been carried or lost or has or has not been carried by any particular majority and an entry to that effect in the minutes of the proceedings of the Company shall be conclusive evidence of the fact, without proof of the number, proportion or validity of the votes recorded in favour of or against such resolution.

20.7 If a poll is demanded, it shall be taken at the meeting at which the same is demanded or at such other time and place as the chairman shall direct, and the result of such poll shall be deemed the resolution of the meeting. The demand for a poll may be withdrawn.

20.8 The demand for a poll shall not prevent the continuance of a meeting for the transaction of any business other than the question on which a poll has been demanded.

20.9 If a poll shall be duly demanded upon the election of a chairman or on any question of adjournment, it shall be taken at once.

20.10 Any Unanimous Matter which is to be considered at a general meeting may only be passed by Extraordinary Resolution.

20.11 Other than in the case of a matter to be passed by Extraordinary Resolution, in case of an equality of votes, either on a show of hands or on a poll, the chairman of the meeting at which the show of hands takes place, or at which the poll is taken, as the case may be, shall have a second vote if he is a Member and a casting vote if he is not a Member.

## 21. VOTES OF MEMBERS

21.1 Subject to any rights or restrictions attached to any shares, on a show of hands, every Member present in person or by proxy and entitled to vote shall have one vote, and on a poll every Member present in person or by proxy shall have one vote for each share held by him, but this provision shall be subject to the conditions with respect to any special voting powers or restrictions for the time being attached to any shares which may be subject to special conditions.

21.2 Where there are joint registered holders of any share any one of such persons may vote at any

meeting, either personally or by proxy, in respect of such share as if he were solely entitled thereto; and if more than one of such joint holders be present at any meeting personally or by proxy that one of the said persons so present in person or by proxy whose name stands first in the Register in respect of such share shall alone be entitled to vote in respect thereof.

21.3 Any Member being under any legal disability may vote by his guardian or other legal representative. Any one of such persons may vote either personally or by proxy or by attorney.

21.4 Upon a poll votes may be given personally or by proxy or by attorney and it shall not be necessary for a proxy or attorney to be entitled to attend the meeting in his own right. Deposit of an instrument of proxy shall not preclude a Member from attending and voting at the meeting or any adjournment thereof.

21.5 Subject to the provisions of the Law, the instrument appointing a proxy shall be in any common form or in such other form as the Directors may approve and whether sent to the Company in writing or in electronic form it shall be made under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing or if the appointor is a corporation under its common seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised in that behalf.

21.6 The appointment of a proxy and the power of attorney or other authority (if any) under which it is authenticated, or a copy of such authority certified notarially or in some other way approved by the Directors, shall:

21.6.1 in the case of an instrument in writing (including, whether or not the appointment of proxy is by Electronic Means, any such power of attorney or other authority) be deposited at the Office, or at such other place or places as determined by the Directors or as is specified in the notice convening the meeting or in any notice of any adjourned meeting or in any appointment of proxy sent out by the Company in relation to the meeting, not less than forty eight hours (excluding any days which are not Business Days) before the time of the holding of the meeting or adjourned meeting at which the person named in the appointment proposes to vote; or

21.6.2 in the case of an appointment by Electronic Means, where an address has been specified for the purpose of receiving documents or information in electronic form (in the notice convening the meeting, or in any instrument of proxy sent out by the Company in relation to the meeting or in any invitation in electronic form to appoint a proxy issued by the Company in relation to the meeting) be received at such address not less than forty eight hours (excluding any days which are not Business Days) before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the appointment proposes to vote,

in default of which the proxy shall not be treated as valid unless the Directors otherwise determine in their discretion.

21.7 Any Member shall be entitled to appoint by power of attorney some person, whether a Member or not, to act as his attorney for the purposes of receiving notices of general meetings and attending general meetings and voting thereat, and upon such power of attorney being deposited at the Office together with a notice from the attorney giving his address, an entry thereof shall be made in the Register and all notices of meetings held during the continuance in force of such power of attorney shall be served upon the attorney thereby appointed as if such attorney were a Member of the Company and registered owner of the shares, and all notices, except where otherwise herein expressly provided, shall be deemed duly served if served upon such attorney in accordance with these Articles, and the attorney shall be entitled to attend any general meetings held during the continuance of his appointment and to vote thereat in respect of the shares of any Member appointing him, such vote to be exercised either personally or by proxy appointed by the attorney in accordance with these Articles. Every such power shall remain in full force notwithstanding the death of or its revocation by other means by the grantor, unless and until express notice in writing of such death or revocation shall have been given to the Company.

21.8 A vote given or poll demanded in accordance with the terms of an instrument of proxy or by the duly authorised representative of a corporation shall be valid notwithstanding the previous determination of the authority of the person voting or demanding a poll, unless a notice of the determination of the proxy, or of the authority under which the proxy was executed, shall have been received by the Company at the Office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.

21.9 Subject to the Law, a Written Resolution to which the requisite majority of Eligible Members have, within twenty eight days of the date of circulation of such Written Resolution, signified their agreement shall be as effective as if the same had been duly passed at a general meeting.

21.10 Any provision of the Articles relating to a Unanimous Matter or to an Extraordinary Resolution may only be amended with the sanction of an Extraordinary Resolution.

## 22. CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS

Any corporation which is a Member may by resolution of its directors or other governing body authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company or of any class of Members, and the person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which he represents as that corporation could exercise if it were an individual Member.

## 23. APPOINTMENT OF DIRECTORS

23.1 Unless otherwise determined by Ordinary Resolution, the number of Directors shall not be subject to any maximum and the minimum number shall be one.

23.2 The majority of Directors shall not be resident for tax purposes in the United Kingdom, and the number of Directors resident for tax purposes in any of the Channel Islands shall exceed the number of Directors resident for tax purposes in all other jurisdictions. Where, as a result of a Director ceasing to be resident for tax purposes in any of the Channel Islands or becoming resident for tax purposes in the United Kingdom, the majority of Directors ceases to be resident for tax purposes outside the United Kingdom or the number of Directors resident for tax purposes in any of the Channel Islands ceases to exceed the number of Directors resident for tax purposes in all other jurisdictions, that Director shall be deemed to have resigned with immediate effect from the date on which he or she ceased to be resident for tax purposes in any of the Channel Islands or became resident for tax purposes in the United Kingdom (as applicable). In any other circumstance in which the majority of Directors cease to be resident for tax purposes outside the United Kingdom or the number of Directors resident for tax purposes in any of the Channel Islands ceases to exceed the number of Directors resident for tax purposes in all other jurisdictions, one or more new Directors shall be appointed and/or one or more existing Directors shall resign as soon as practicable in order to re-establish compliance with the first sentence of this Article 23.2.

23.3 The Company shall constitute a Nomination Committee consisting of one person nominated by a majority of the holders of the Class A Shares, one Director nominated by a majority of the Directors, and one person nominated by a majority of the holders of the ordinary shares. The Nomination Committee will meet at the request of the Directors on no less than 30 days' notice and otherwise at such times and in such manner as it shall deem necessary for the purposes of considering and, if thought fit, nominating persons for the position of Director provided that all members of the Nomination Committee must be present in person, by proxy or by such other means as the Nomination Committee deems fit, in order for any meeting to be quorate. Any nominations made by the Nomination Committee for the purposes of Article 23.4 shall comprise a list of at least one candidate and must be agreed unanimously by the members of the Nomination Committee in order for it to be valid for the purposes of Article 23.4.

23.4 A person must not be appointed as a Director unless:

(a) he has been nominated by the Nomination Committee;

(b) he has, in writing, consented to being a Director and declared that he is not ineligible to be a Director under the Statutes; and

(c) his appointment would not result in a breach of Article 23.2

23.5 A Director need not be a Member but shall be entitled to receive notice of and attend all general meetings of the Company.

23.6 Subject to Article 23.2, the Directors shall have power at any time and from time to time to appoint any person who has been nominated by the Nomination Committee in accordance with

Article 23.4 to be a Director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing Directors. Any Director so appointed shall hold office only until the next following annual general meeting and shall then be eligible for re-election.

23.7 Subject to Article 23.2, the Company in general meeting may by Ordinary Resolution appoint another person who has been nominated by the Nomination Committee in accordance with Article 23.4 in place of a Director removed from office under Article 29, and without prejudice to the powers of the Directors under Article 23.6 the Company may by Ordinary Resolution appoint any person who has been approved by the Nomination Committee to be a Director either to fill a casual vacancy or as an additional Director.

## 24. REMUNERATION OF DIRECTORS

24.1 The remuneration of the Directors shall be determined by the Directors with the sanction of an Ordinary Resolution on or after the incorporation of the Company. Such remuneration shall be deemed to accrue from day to day.

24.2 The Directors may also be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the Directors or any committee of the Directors or general meetings of the Company or in connection with the business of the Company.

24.3 If any Director, being willing, shall be called upon to render or to perform and shall render or perform extra or special services of any kind or shall travel or go or reside in any country not his usual place of residence for any business or purposes of the Company, he shall be entitled to receive such sum as the Directors may think fit for expenses and also such remuneration as the Directors may think fit, either as a fixed sum or as a percentage of profits or otherwise, and such remuneration may, as the Directors shall determine, be either in addition to or in substitution for any other remuneration he may be entitled to receive, and the same shall be charged as part of the ordinary working expenses.

24.4 The Company may pay a gratuity or pension or allowance on retirement to any Director who has held any other salaried office or place of profit with the Company or to his widow or dependants and make contributions to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such gratuity pension or allowance.

## 25. DIRECTORS' INTERESTS

25.1 A Director must, immediately after becoming aware of the fact that he is interested in a transaction or proposed transaction with the Company, disclose to the Directors (i) if the monetary value of the Director's interest is quantifiable, the nature and monetary value of that interest, or (ii) if the monetary value of the Director's interest is not quantifiable, the nature and extent of that interest, in each case unless the transaction or proposed transaction is between the Director and the Company, and is to be entered into in the ordinary course of the Company's

business and on usual terms and conditions.

25.2 Subject to the provisions of the Law, and provided that he has disclosed to the other Directors in accordance with the Law the nature and extent of any material interest of his, a Director notwithstanding his office:

25.2.1 may be a party to, or otherwise interested in, any transaction or arrangement with the Company, or in which the Company is otherwise interested;

25.2.2 may act by himself or through his firm in a professional capacity for the Company (otherwise than as auditor) and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director;

25.2.3 may be a Director or other officer of, or employed by, or a party to any transaction or arrangement with, a shareholder of or otherwise directly or indirectly interested in, any body corporate promoted by the Company, or with which the Company has entered into any transaction, arrangement or agreement or in which the Company is otherwise interested; and

25.2.4 shall not by reason of his office, be accountable to the Company for any benefit which he derives from any such office or employment or from any such transaction or arrangement or from any interest in any such body corporate and no such transaction or arrangement shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit.

25.3 For the purposes of this Article:

25.3.1 a general notice given to the Directors that a Director is to be regarded as having an interest of the nature and extent specified in the notice in any transaction or arrangement in which a specified person or class of persons is interested shall be deemed to be a disclosure that the Director has an interest in any such transaction of the nature and extent so specified; and

25.3.2 an interest of which a Director is unaware shall not be treated as an interest of his.

25.4 A Director shall be counted in the quorum at any meeting in relation to any resolution in respect of which he has declared an interest and may vote thereon.

25.5 A Director may continue to be or become a director, managing director, manager or other officer, employee or member of any company promoted by the Company or in which the Company may be interested or with which the Company has entered into any transaction, arrangement or agreement, and no such Director shall be accountable for any remuneration or other benefits received by him as a director, managing director, manager, or other officer or member of any such other company. The Directors may exercise the voting power conferred by the shares in any other company held or owned by the Company or exercisable by them as

directors of such other company, in such manner in all respects as they think fit (including the exercise thereof in favour of any resolution appointing themselves or any of them directors, managing directors, managers or other officers of such company, or voting or providing for the payment of remuneration to the directors, managing directors, managers or other officers of such company).

25.6 Any Director who, by virtue of office held or employment with any other body corporate, may from time to time receive information that is confidential to that other body corporate (or in respect of which he owes duties of secrecy or confidentiality to that other body corporate) shall be under no duty to the Company by reason of his being a Director to pass such information to the Company or to use that information for the benefit of the Company, in either case where the same would amount to breach of confidence or other duty owed to that other body corporate.

## 26. BORROWING POWERS

26.1 The Directors may exercise all the powers of the Company to borrow money, and to mortgage or charge its undertaking, property and uncalled capital, or any part thereof, and to issue securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

26.2 The Directors may cause a proper register to be kept of all mortgages, charges and/or security interests specifically affecting the Company.

## 27. POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS

27.1 The business and affairs of the Company shall be managed by, or under the direction or supervision of the Directors who may pay all expenses incurred in promoting and registering the Company, and may exercise all such powers necessary for managing, and for directing and supervising the management of, the business and affairs of the Company as are not, by the Statutes or by these Articles, required to be exercised by the Company in general meeting, subject, nevertheless, to any of these Articles, to the Memorandum, to the provisions of the Statutes and to such regulations as may be prescribed by the Company by Special Resolution provided that such regulations are not inconsistent with these Articles, the Memorandum or the Statutes; but no regulation made by the Company shall invalidate any prior act of the Directors which would have been valid if that regulation had not been made.

27.2 The Directors may only take, or cause the Company to take, any action or proposed action relating to a Unanimous Matter with the sanction of an Extraordinary Resolution.

27.3 Subject to any restriction thereon contained in the Statutes, the Directors may from time to time and at any time by power of attorney appoint any company, firm or person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purpose and with such powers, authorities and discretion (not exceeding

those vested in or exercisable by the Directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the Directors may think fit and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretion vested in him, provided that no power, authority or direction reserved by these Articles for the Directors may be delegated by the Directors to an attorney, or by such attorney to another person, who would exercise such power, authority or discretion in the United Kingdom.

27.4 A power of attorney given by the Company shall be valid if executed by the Company under the common signature of the Company.

27.5 The Directors shall cause minutes to be made in books provided for the purpose:

27.5.1 of all appointments of officers or appointees made by the Directors and of the terms the terms of reference of such appointments;

27.5.2 of all powers of attorneys made by the Directors;

27.5.3 of the names of the Directors present at all meetings of the Company and of the Directors and of committees of the Directors; and

27.5.4 of all resolutions and proceedings at all meetings of the Company, of the Directors and of committees of the Directors.

27.6 The 'Directors may make terms of reference including rules of procedure for all or any committees save for committees of directors, which prevail over rules derived from the Articles and in the absence of any such rules, such committees must follow procedures which are based as far as they are applicable on those provisions of the Articles which govern the taking of decisions by Directors.

27.7 A power of attorney given by the Company shall be valid if executed by the Company under the common signature of the Company

28. **DIRECTORS' INSURANCE**

To the fullest extent permitted by the Law and without prejudice to the provisions of Article 41, the Directors shall have the power to purchase and maintain insurance for or for the benefit of any persons who are or were at any time Directors, officers or employees of the Company, or of any other company which is its holding company or in which the Company or such holding company or any of the predecessors of the Company or of such holding company has any interest whether direct or indirect or which is in any way allied to or associated with the Company, or of any subsidiary undertaking of the Company or of any such other company, including (without prejudice to the generality of the foregoing) insurance against any liability

incurred by such persons in respect of any act or omission in the actual or purported execution and/or discharge of their duties and/or the exercise or purported exercise of their powers and/or otherwise in relation to or in connection with their duties, powers or offices in relation to the Company or any other such company or subsidiary undertaking.

29. **RETIREMENT AND REMOVAL OF DIRECTORS**

29.1 The office of Director shall, ipso facto, be vacated:

29.1.1 if he resigns his office by writing under his hand deposited at the Office, provided that the Company may agree to accept the resignation to take effect on a later date as specified by the resigning Director;

29.1.2 if he shall have absented himself (such absence not being absence with leave or by arrangement with the Directors on the affairs of the Company) from meetings of the Directors for six months in succession and the other Directors shall have resolved that his office shall be vacated;

29.1.3 if he becomes bankrupt, suspends payment or compounds with his creditors, or is adjudged insolvent or has his affairs declared *en désastre* or has a preliminary vesting order made against his Guernsey realty;

29.1.4 if he dies;

29.1.5 if he becomes ineligible to be a Director in accordance with the Statutes;

29.1.6 if he is removed by resolution of the Directors in writing signed by all his co-Directors (being not less than two in number);

29.1.7 if the Company shall by Ordinary Resolution declare that he shall cease to be a Director;

29.1.8 if the holders of Class A Shares, by written notice signed by each holder of the Class A Shares, declare that he shall cease to be a Director,

provided that, until an entry of his office having been so vacated be made in the minutes of the Directors, his acts as a Director shall be as effectual as if his office were not vacated.

30. **PROCEEDINGS OF DIRECTORS**

30.1 The Directors may meet together for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings, as they think fit, provided that all meetings of Directors shall be held in Guernsey.

30.2 Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes and in the case of an

equality of votes, the chairman shall have a second or casting vote.

30.3 A Director may, and the Secretary on the requisition of a Director shall, summon a meeting of the Directors.

30.4 Subject to the provisions hereof, a meeting of Directors or of a committee of Directors may be validly held notwithstanding that such Directors may not be in the same place provided that:

30.4.1 they are in constant communication with each other throughout by telephone, television or some other form of communication, provided that no Director shall participate in a Directors' meeting while physically present in the United Kingdom; and

30.4.2 all Directors entitled to attend such meeting so agree.

A person so participating in the meeting (except, for the avoidance of doubt, where that person participates from within the United Kingdom) shall be deemed to be present in person and shall accordingly be counted in the quorum and be entitled to vote. Such a meeting shall be deemed to take place where the chairman of the meeting then is.

30.5 The quorum necessary for the transaction of the business of the Directors may be fixed by the Directors and, unless so fixed, shall be two, except that where the number of Directors has been fixed at one pursuant to Article 23.1, a sole Director shall be deemed to form a quorum. For the purposes of this Article, an alternate director shall be counted in the quorum at a meeting at which the Director appointing him is not present.

30.6 If and for so long as there is a sole Director, he may exercise all the powers conferred on the Directors by the Articles by resolution in writing signed by him outside the United Kingdom.

30.7 The continuing Directors or sole continuing Director may act notwithstanding any vacancy in their body, but, if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to these Articles as the necessary quorum of the Directors, the continuing Directors or Director may act for the purpose of increasing the number of Directors to that number or of summoning a general meeting of the Company or a meeting of the Nomination Committee, but for no other purpose.

30.8 The Directors may elect a chairman of their meetings and determine the period for which he is to hold office; but if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes of the time appointed for holding the same, the Directors present may choose one of their number to be chairman of the meeting.

30.9 The Directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of their body as they think fit, provided that the provisions of Article 23.2 shall apply to the composition of any such committee as it does to the composition of the Directors as a whole; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any

regulations that may be imposed on it by the Directors. The provisions of this Article 30 shall apply to proceedings of such committees as they do to proceedings of the Directors.

30.10 A committee may elect a chairman of its meetings; if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the members present may choose one of their number to be chairman of the meeting.

30.11 A committee may meet and adjourn as it thinks proper. Questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present, and in the case of an equality of votes the chairman shall have a second or casting vote.

30.12 All acts done by any meeting of the Directors or of a committee of the Directors or by any person acting as a Director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any of the Directors or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a Director.

30.13 A resolution in writing of which notice has been given to all of the Directors for the time being entitled to receive notice of a meeting of the Directors, shall, if approved in writing by a majority of all Directors, be passed once the majority approval is obtained and shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the Directors duly convened and held, and may consist of several documents in the like form approved by any one or more of the Directors, provided that no Director shall approve such resolution while physically present in the United Kingdom.

## 31. MANAGING DIRECTOR

31.1 The Directors may from time to time appoint one or more of their body to the office of Managing Director, provided such Director is resident in Guernsey, for such period and on such terms as they think fit, and subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment. The appointment of a Director so appointed shall be automatically determined if he ceases from any cause to be a Director or resident in Guernsey.

31.2 A Managing Director shall receive such remuneration (whether by way of salary, commission, or participation in profits or partly in one way and partly in another) as the Directors may determine.

31.3 The Directors may entrust to and confer upon a Managing Director any of the powers exercisable by them upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and may from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

## 32. ALTERNATE DIRECTORS

32.1 Any Director may at any time by writing under his hand and deposited at the Office, or delivered at a meeting of the Directors, subject to Article 23.2, appoint any person (including another Director) to be his alternate Director (provided that such appointment is accompanied by a consent to act signed by such person and that such person is eligible to be a Director of the Company under the Statutes) and may in like manner at any time terminate such appointment.

32.2 The appointment of an alternate Director shall terminate on the happening of any event which if he were a Director would cause him to vacate such office or if his appointor ceases to be a Director.

32.3 An alternate Director shall be entitled to receive notices of meetings of the Directors and shall be entitled to attend and vote as a Director at any such meeting at which the Director appointing him is not personally present and generally at such meeting to perform all functions of his appointor as a Director and for the purposes of the proceedings at such meeting the provisions of these presents shall apply as if he (instead of his appointor) were a Director. If he shall be himself a Director, or shall attend any such meeting as an alternate for more than one Director, his voting rights shall be cumulative. If his appointor is unable to act, his signature to any resolution in writing of the Directors shall be as effective as the signature of his appointor. To such extent as the Directors may from time to time determine in relation to any committees of the Directors, the foregoing provisions of this paragraph shall also apply *mutatis mutandis* to any meeting of any such committee of which his appointor is a member.

32.4 An alternate Director shall be entitled to contract and be interested in and benefit from contracts or arrangements or transactions and to be repaid expenses and to be indemnified to the same extent *mutatis mutandis* as if he were a Director but he shall not be entitled to receive from the Company in respect of his appointment as alternate Director any remuneration except only such part (if any) of the remuneration otherwise payable to his appointor as such appointor may by notice in writing to the Company from time to time direct.

33. **SECRETARY**

33.1 The Directors may at their discretion appoint such person to be Secretary on such terms as they see fit (including as to remuneration) and for the avoidance of doubt may (but are not obliged to) appoint one of their number to act as both Director and Secretary.

33.2 To the extent required by the Law where the Company has appointed a Secretary, and without prejudice to the responsibility of any other person or to any other responsibilities he may hold, the Secretary shall take reasonable steps to ensure:

33.2.1 that all registers and indexes are maintained in accordance with the provisions of the Statutes;

33.2.2 that all notices and documents required to be filed or served upon the Registrar or

other persons are duly so filed or served;

33.2.3 that all resolutions, records and minutes of the Company are properly kept;

33.2.4 that copies of the Memorandum and Articles are kept fully up to date; and

33.2.5 that the Directors are aware of any obligations imposed by: -

(a) the Memorandum and Articles; and

(b) (if applicable) the rules of any stock exchange that the Company is listed on.

33.3 The Secretary may be removed in accordance with Article 29 which shall apply mutatis mutandis as if the Secretary were a Director.

34. **THE SEAL**

34.1 The Company may have a common seal (the "**Seal**") and if the Directors resolve to adopt a Seal the following provisions shall apply.

34.2 The Seal shall have the Company's name engraved on it in legible letters.

34.3 The Directors shall provide for the safe custody of the Seal, which shall only be used pursuant to a resolution passed at a meeting of the Directors, or a committee of the Directors authorised to use the Seal, and in the presence of two Directors or of one Director and the Secretary or of such person or persons as the Directors may from time to time appoint, and such person or persons, as the case may be, shall sign every instrument to which the Seal is affixed.

35. **RECORD DATES**

35.1 Subject to any restriction thereon contained in the Statutes, for the purposes of serving notices of meetings, whether under the Statutes or under a provision in these Articles or any other instrument, the Directors may determine that those persons who are entered on the Register at the close of business on a day determined by the Directors shall be persons who are entitled to receive such notices provided that such day may not be more than 21 days before the day on which the notices of the meeting are sent.

35.2 For the purposes of determining which persons are entitled to attend or vote at a meeting, and how many votes they may cast, the Directors may specify in the notice of the meeting a time, being not more than 48 hours, excluding any days which are not Business Days, before the time fixed for the meeting, by which a person must be entered on the Register in order to have the right to attend or vote at the meeting.

35.3 Notwithstanding any provision to the contrary in these Articles, changes to entries on the Register after the time specified under Article 35.2 may at the discretion of the Directors be

disregarded in determining the rights of any person to attend or vote at the meeting.

35.4 Subject to any restriction thereon contained in the Statutes or in the terms of issue of any share in the Company, for the purposes of issuing any share, making any Distribution or paying any Dividend, the Directors may determine that those persons who are entered on the Register at the close of business on a day determined by the Directors shall be the persons who are entitled to receive such shares, Dividends or Distributions provided that such day may not be more than 6 months before or after any date on which such Dividend, Distribution or issuance is given, made or paid (as appropriate).

## 36. DIVIDENDS, DISTRIBUTIONS AND RESERVES

36.1 The Directors may from time to time authorise Dividends and Distributions to be paid to the Members in accordance with the procedure set out in the Law and subject to any Member's rights attaching to their shares. The declaration of the Directors as to the amount of the Dividend or Distribution available shall be final and conclusive.

36.2 If any share is issued on terms providing that it shall rank for Dividend or Distribution as from a particular date such share shall rank for Dividend or Distribution accordingly.

36.3 The Directors may, in relation to any Dividend or Distribution, direct that the Dividend or Distribution shall be satisfied wholly or partly by the distribution of assets, and in particular of paid up shares, debentures, or other securities of any other company, and where any difficulty arises in regard to the Dividend or Distribution the Directors may settle it as they think expedient, and in particular may authorise any person to sell and transfer any fractions or may ignore fractions altogether, and may fix the value for Dividend and Distribution purposes of any assets or any part thereof and may determine that cash shall be paid to any Members upon the footing of the value so fixed in order to secure equality of Dividend or Distribution and may vest any assets the subject of a Dividend or Distribution in trustees as may seem expedient to the Directors.

36.4 The Directors may deduct from the Dividends or Distributions payable to any Member all such sums of money as may be due from him to the Company on account of calls or otherwise.

36.5 No Dividend or Distribution shall bear interest against the Company.

36.6 The receipt of the person appearing by the Register to be the holder of any shares shall be a sufficient discharge to the Company for any Dividend or Distribution or other moneys payable in respect of such shares; and where several persons are the joint holders of a share the receipts of any one of them shall be a good discharge to the Company for any Dividends or Distributions or other moneys payable thereon.

36.7 A transfer of shares shall not pass the right to any Dividend or Distribution declared thereon before the registration of the transfer.

36.8 Unless otherwise directed, any Dividend or Distribution may be paid by way of electronic transfer in such manner as agreed between the Member and the Company or by cheque or warrant sent through the post to the registered address of the Member entitled thereto, or in the case of joint holders to that one whose name stands first on the Register in respect of the joint holding and every cheque or warrant so sent shall be payable to the order of the person to whom it is sent, and the payment of any such electronic transfer, cheque or warrant shall operate as a good discharge to the Company in respect of the Dividend or Distribution represented thereby, notwithstanding that it may subsequently appear that the same has been stolen or that the endorsement thereon has been forged.

36.9 All Dividends and Distributions unclaimed for one year after having been declared may be invested or otherwise made use of by the Directors for the benefit of the Company until claimed.

36.10 Any Dividend or Distribution which has remained unclaimed for a period of six years from the date of declaration thereof shall, if the Directors so resolve, be forfeited and cease to remain owing by the Company and shall thenceforth belong to the Company absolutely.

37. **ACCOUNTS**

37.1 The Directors shall keep proper books of account with respect to all the transactions, assets and liabilities of the Company in accordance with the Statutes.

37.2 Subject to the Statutes, the books of account shall be kept at the Office, or at such other place or places as the Directors shall think fit and shall at all times be open to the inspection of the Directors and the Secretary.

37.3 Accounts complying with the provisions of the Law (which for the avoidance of doubt include a profit and loss account and a balance sheet) shall be prepared by the Company. The accounts shall be accompanied by a report of the Directors stating the principal activities and the state and condition of the Company. The accounts and Directors' report shall be signed on behalf of the Directors by at least one of them.

37.4 Where the Company holds an annual general meeting:

37.4.1 a copy of the accounts and Directors' report with the auditor's report (if any) attached thereto shall be laid before that meeting; and

37.4.2 a copy of the accounts and Directors' report with the auditor's report (if any) attached thereto shall be delivered or sent by post to the registered address of the Members or sent by Electronic Means within twelve months of the end of the financial period to which such accounts and reports relate.

37.5 Where the Company is authorised not to hold an annual general meeting and does not do so, a copy of the accounts and Directors' report with the auditor's report (if any) attached thereto

shall be delivered or sent by post to the registered address of the Members or sent by Electronic Means within twelve months of the end of the financial period to which such accounts and reports relate.

38. **AUDIT**

Unless the Company is eligible pursuant to the Statutes and the Members pass a Waiver Resolution exempting the Company from the requirement under the Law to have the Company's accounts audited, the Company shall appoint an auditor and the Company's accounts shall be audited in accordance with the Law.

39. **NOTICES**

39.1 A notice may be given by the Company to any Member either personally or by sending it by post in a pre-paid envelope addressed to the Member at his registered address or by Electronic Means in accordance with this Article. Unless the Law shall specify otherwise a notice shall, unless the contrary is shown, be deemed to have been received:

39.1.1 in the case of a notice sent by post to an address in the United Kingdom, Channel Islands or the Isle of Man, on the third day after the day of posting;

39.1.2 in the case of a notice sent by post elsewhere by airmail, on the seventh day after posting;

39.1.3 in the case of a notice sent by Electronic Means, at the expiration of twenty four hours after the time it was sent in accordance with Article 39.8,

excluding, in the first two cases, any day which is a Saturday, Sunday, Good Friday, Christmas Day, a bank holiday in Guernsey or a day appointed as a day of public thanksgiving or public mourning in Guernsey.

39.2 A notice may be given by the Company to the joint holders of a share by giving the notice to the joint holder first named in the Register in respect of the share.

39.3 A notice may be given by the Company to the persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a Member by sending it through the post in a prepaid letter addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt, or by any like description, at the address, if any, supplied for the purpose by the persons claiming to be so entitled, or (until such an address has been so supplied) by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

39.4 Subject to Article 39.1, notice of every general meeting shall be given in any manner hereinbefore authorised to:

39.4.1 every Member who has supplied to the Company a registered address for the giving of

notices to him;

39.4.2 every person upon whom the ownership of a share devolves by reason of his being a legal personal representative or a trustee in bankruptcy of a Member where the Member but for his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting;

39.4.3 each Director who is not a Member; and

39.4.4 the Company's auditor (where the Company has one).

No other person shall be entitled to receive notices of general meetings.

39.5 The accidental failure to send, or the non-receipt by any person entitled to, any notice of or other document relating to any meeting or other proceeding shall not invalidate the relevant meeting or other proceeding.

39.6 Any Member may notify the Company of an address or fax number for the purpose of his receiving communications by Electronic Means from the Company, and having done so shall be deemed to have agreed to receive notices and other documents from the Company by Electronic Means of the kind to which the address or fax number relates. In addition, if a Member notifies the Company of his e-mail address or fax number, the Company may, but is not obliged to, satisfy its obligation to send him any notice or other document by:

39.6.1 publishing such notice or document on a web site; and

39.6.2 notifying him by e-mail to that e-mail address or fax to that fax number that such notice or document has been so published, specifying the address of the web site on which it has been published, the place on the web site where it may be accessed, how it may be accessed and (if it is a notice relating to a shareholders' meeting) stating (i) that the notice concerns a notice of a company meeting served in accordance with the Law (ii) the place, date and time of the meeting, (iii) whether the meeting is to be an annual or extraordinary general or class meeting, and (iv) such other information as the Law may prescribe.

39.7 For the avoidance of doubt, any address or fax number specified by a Member to the Company prior to the date of adoption of these Articles for the purpose of communicating by Electronic Means will constitute a notification of that address or fax number for the purposes of Article 39.6.

39.8 Any document or notice which, in accordance with these Articles, may be sent by the Company by Electronic Means shall, if so sent, be deemed to be received at the expiration of twenty four hours after the time it was sent. Proof (in accordance with the formal recommendations of best practice contained in the guidance issued by the United Kingdom Institute of Chartered

Secretaries and Administrators) that a communication was sent by Electronic Means by the Company shall be conclusive evidence of such sending.

39.9 A communication by Electronic Means shall not be treated as received by the Company if it is rejected by computer virus protection arrangements.

## 40. WINDING UP

40.1 The Company may be wound up voluntarily if the Members pass a Special Resolution requiring that the Company be wound up voluntarily. Upon the passing of such Special Resolution, the process of voluntary winding up shall commence and the Company shall cease to carry on business except in so far as it may be expedient for the beneficial winding up of the Company. The Company's corporate state and powers shall be deemed to continue until the Company's dissolution.

40.2 If the Company shall be wound up, the surplus assets remaining after payment of all creditors, including the repayment of bank borrowings, shall be divided *pari passu* among the Members *pro rata* to their holdings of those shares which are subject to the rights of any shares which may be issued with special rights or privileges.

40.3 If the Company shall be wound up the liquidator may, with the sanction of a resolution of the Company passed by Special Resolution and any other sanction required by the Statutes, divide amongst the Members *in specie* or kind the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may, for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Members or different classes of Members. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories as the liquidator, with the like sanction, shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

40.4 Where the Company is proposed to be or is in the course of being wound up and the whole or part of its business or property is proposed to be transferred or sold to another company (the "**Transferee Company**") the liquidator may, with the sanction of an Ordinary Resolution conferring either a general authority on the liquidator or an authority in respect of any particular arrangement, receive in compensation or part compensation for the transfer or sale, shares, policies or other like interests in the Transferee Company for distribution among the Members or may enter into any other arrangement whereby the Members may, in lieu of receiving cash, shares, policies or other like interests, or in addition thereto, participate in the profits of or receive any other benefits from the Transferee Company.

## 41. INDEMNITY

41.1 The Directors (including any alternate Director), Secretary and other officer or employee for the time being of the Company shall be indemnified out of the assets of the Company to the fullest extent permitted by the Law from and against all actions, costs, charges, losses, damages and expenses in respect of which they may lawfully be indemnified which they or any of them shall or may incur or sustain by reason of any contract entered into or any act done, concurred in, or omitted, in or about the execution of their duty or supposed duty or in relation thereto.

## 42. INSPECTION OF REGISTERS AND OTHER RECORDS

42.1 A Director shall be entitled at any time to inspect the Register, the minute books, the annual validation, the register of Directors and secretaries and the index, if any, of Members.

42.2 A Member shall be entitled in accordance with the Law, to inspect the Register and the other documents mentioned in 42.1 other than the minutes of proceedings at Directors' meetings.

42.3 Any person who is not a Director or a Member shall be entitled on fulfilling the requirements in the Law to inspect the Register, the register of Directors and secretaries and the index, if any, of Members.

42.4 The rights of inspection herein referred to shall be exercisable between 9 a.m. and 5 p.m. on any weekday when banks in Guernsey are open for business.

42.5 Subject to Article 42.1, no Member shall (as such) have any right of inspecting any accounting records or other books or documents of the Company except as conferred by the Statutes or authorised by the Directors or by Ordinary Resolution.

## 43. COMMON SIGNATURE

The common signature of the Company may be the Company's name with the addition of the signature(s) of one or more officer(s) of the Company authorised generally or specifically by the Directors for such purpose, or such other person or persons as the Directors may from time to time appoint; or if the Directors resolve that the Company shall have a common seal, the common seal of the Company affixed in such manner as these Articles may from time to time provide, as the Directors may from time to time determine either generally or in any particular case.

## Schedule 1 – Unanimous Matters

Any amendment to the Articles affecting the rights of, or rights or interests of the holders of, the Class A Shares.

Any amendment to the Articles affecting the ability of the Directors to manage the Company, or the appointment, removal, proceedings, powers, delegations or decision making of the Directors.

Any amendment to the Articles affecting the appointment, removal, proceedings, powers, delegations or decision making of the Nomination Committee.

Any actual or proposed reorganisation or similar of the Company.

Any action to dismiss any member of the Cinven Group providing investment advisory services to the Company.

Any actual or proposed action to cause the Company to retire as the general partner, or to cease to be the manager of any limited partnership which is a general partner of a Cinven Fund or to approve any amendments to the terms of such limited partnership.

Any actual or proposed action to cause or approve any limited partnership of which the Company is the general partner to cease to be the general partner of any Cinven Fund or to permit another entity to become the general partner of a Cinven Fund.

Any issue of shares or grant of rights to subscribe for or convert any security into shares in the capital of the Company.

# Guernsey Registry

# Statement of the Register

**Guernsey Registry**

Market Building
PO Box 451, Fountain Street
St. Peter Port, Guernsey,
GY1 3GX
Tel: +44 1481 743800
Fax: +44 1481 743801
Email: enquiries@guernseyregistry.com

www.guernseyregistry.com

## Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Registered Number:** | 65398 | **Registered Date** | 21-Aug-2018 | **Status** | Normal |
| **Registered Name** | Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited | | | **Effective Date** | 21-Aug-2018 |
| **Alternative Name** | N/A | | | | |
| **Registered Address** | Level 4<br>Mill Court<br>La Charroterie<br>St Peter Port<br>Guernsey<br>GY1 1EJ | | | **Effective Date** | 21-Aug-2018 |
| **Entity Type** | Non Cellular Company | | | **Liability Type** | Limited by Shares |
| **Economic Activity** | *Code Type Discontinued - do not use* Fund, investment, securities and asset management, administration, registrars, custodians/trustees, stockbrokers | | | | |

I hereby certify that the attached statement of the register for Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited, registration number 65398 provides a full extract of all publicly available information presently held on the electronic Register maintained at the Guernsey Registry.

Mat Desforges
Registrar

Thursday, January 9, 2020

IN GUERNSEY
THIS 02 DAY OF MARCH 2020

I, DAVEY GORDON LE MARQUAND, NOTARY PUBLIC, BY LAWFUL AUTHORITY DULY ADMITTED AND SWORN AND PRACTISING IN GUERNSEY HEREBY CERTIFY THE COPY STATEMENT OF THE REGISTER ANNEXED HERETO IS A TRUE COPY OF THE ELECTRONIC COPY STATEMENT OF THE REGISTER ISSUED BY GUERNSEY REGISTRY (NO FURTHER CERTIFICATE GIVEN).

NOTARY PUBLIC

Davey G Le Marquand
Notary Public
Carey House
Les Banques
St Peter Port
Guernsey, GY1 4BZ

Cutting edge technology with Listings of Integrity

11 MAR 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

## APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

**BAILIWICK OF GUERNSEY AND HER DEPENDENCIES**

1. Country: Bailiwick of Guernsey
   Pays: Bailliage de Guernesey

   This public document / Le présent acte

2. has been signed by
   a été signé par ..... Advocate D. G. Le Marquand .....

3. acting in the capacity of
   agissant en qualité de ..... Notary Public .....

4. bears the seal / stamp of
   est revêtu du sceau / timbre de ..... the said Notary Public .....

Certified / Attesté

5. at Guernsey / à Guernesey

6. the / le ..... 4th March 2020 .....

7. by His Excellency the Lieutenant-Governor of the Bailiwick of Guernsey / par son Excellence le Lieutenant-Gouverneur du Bailiage de Guernesey

8. Number / sous **GG 46724**

9. Stamp:
   timbre:

10. Signature:
    Jennie Lynn Brehaut

J R Brehaut
.....
for His Excellency the Lieutenant-Governor
pour son Excellence le Lieutenant-Gouverneur

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

11 MAR 20

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

[redacted]

| Effective Date | Previous Name |
|---|---|

[redacted]

Please note: in some cases the director appointment dates may reflect the company re-registration date (after 1 July 2008-the date on which the new Companies Law came into force) rather than the actual appointment date of the director.

| Start Date | End Date | Director Type | Name | Service Address |
|---|---|---|---|---|
| 21-Aug-2018 | | Director | Hayley Tanguy | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21-Aug-2018 | | Director | Rupert Onesimus Dorey | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21-Aug-2018 | 31-Dec-2019 | Director | William Scott | |
| 21-Aug-2018 | | Director | John Campbell Boothman | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21-Aug-2018 | | Director | Guy Bryce Davison | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21-Aug-2018 | | Director | Hugh MacGillivray Langmuir | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 22-Aug-2019 | | Director | Belinda Margaret Ann Ridout | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 01-Oct-2019 | | Director | Christopher David Waldron | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 01-Oct-2019 | | Director | Charlotte Ann Denton | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |
| 01-Oct-2019 | | Director - Alternative | Nicholas James Barton | Level 4 Mill Court La Charroterie St Peter Port GUERNSEY GY1 1EJ |

[redacted]

| Start Date | End Date | Agent Type | Name | Service Address |
|---|---|---|---|---|

[redacted]

Please note: not all documents that were filed with the Registry before 1 July 2008 will show on the electronic record.

| Ref | Received | Status | Submission / Document Type | Registered | Scanned Pages |
|---|---|---|---|---|---|
| 779611 | 21-Aug-2018 | Registered | Incorporation Normal/Incorporation Form | 21-Aug-2018 | 5 |
| 779611 | 21-Aug-2018 | Registered | Incorporation Normal/Memorandum of Association | 21-Aug-2018 | 3 |
| 779611 | 21-Aug-2018 | Registered | Incorporation Normal/Articles of Association | 21-Aug-2018 | 38 |
| 780976 | 07-Sep-2018 | Registered | Special Resolution re Shares/Resolution Form | 07-Sep-2018 | 2 |



Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 780976 | 07-Sep-2018 | Registered | Special Resolution re Shares/Resolution Attachment | 07-Sep-2018 | 1 |
| 781621 | 17-Sep-2018 | Registered | Change Company Details/Change Company Details Form | 17-Sep-2018 | 2 |
| 789519 | 20-Dec-2018 | Registered | Res - Waive AGMs Requirement/Resolution Form | 20-Dec-2018 | 2 |
| 789519 | 20-Dec-2018 | Registered | Res - Waive AGMs Requirement/Resolution Attachment | 20-Dec-2018 | 1 |
| 791965 | 04-Jan-2019 | Registered | AV GFSC Regulated Mgt. Company/Annual Validation Form | 04-Jan-2019 | 5 |
| 829819 | 09-Sep-2019 | Registered | Change Director/Change of Director Form | 09-Sep-2019 | 2 |
| 832394 | 07-Oct-2019 | Registered | Change Director/Change of Director Form | 07-Oct-2019 | 2 |
| 843442 | 02-Jan-2020 | Registered | Change Director/Change of Director Form | 02-Jan-2020 | 2 |

## DISCLAIMER

This 'Statement of The Register' reflects the information held on the Register at the date and time of production of the Statement. It should be noted that legislation governing registered entities requires certain actions and events to be notified, and in some cases certain documents to be delivered, to the Registry within prescribed time frames. It is possible that actions or events affecting the information provided in this Statement have taken place that have not yet been notified to, or in the case of paper submissions processed by the Registry. This "Statement of The Register" therefore only reflects actions and events of which the Registry has been notified in the appropriate form, and in the case of paper submissions those which have been processed, at the date and time of production of this Statement.

11 MAR 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

[*Consta sello ilegible*]

# Registro de Guernsey

## Extracto del Registro

### Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited

**Registro de Guernsey**

Market Building
PO Box 451, Fountain Street
St. Peter Port, Guernsey
GY1 3GX
Tfno.: +44 1481 743800
Fax: +44 1481 743801
Correo: enquiries@guernseyregistry.com

www.guernseyregistry.com

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **N.º inscripción** | 65398 | **Fecha de inscripción** | 21/08/2018 | **Estado** | Normal |
| **Nombre inscrito** | Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited | | | **Fecha efectiva** | 21/08/2018 |
| **Nombre alternativo** | No consta | | | | |
| **Domicilio social** | Level 4<br>Mill Court<br>La Charroterie<br>St Peter Port<br>Guernsey<br>GY1 1EJ | | | **Fecha efectiva** | 21/08/2018 |
| **Forma jurídica** | Sociedad sin segregación de activos [*Non Cellular Company*] | | | **Responsabilidad** | Limitada por acciones |
| **Actividad económica** | *No utilizar el tipo de código antiguo y no renovado" Financiación, inversión, gestión de valores y activos, administración, registradores, custodios/fideicomisarios, corredores de bolsa. | | | | |

Por la presente certifico que el extracto del registro adjunto referente a la sociedad Cinven Capital Management (VII) General Partner Limited, con número de inscripción 65398, contiene toda la información disponible al público que consta actualmente en el registro electrónico mantenido en el Registro de Guernsey.

[*Consta firma ilegible*]
Mat Desforges
Registrador

Jueves, 9 de enero de 2020

EN GUERNSEY
A 2 DE MARZO DE 2020

YO, DAVEY GORDON LE MARQUAND, NOTARIO, DEBIDAMENTE ADMITIDO Y JURADO POR AUTORIDAD REAL, CON EJERCICIO EN GUERNSEY, POR LA PRESENTE CERTIFICO QUE LA COPIA ADJUNTA DEL EXTRACTO DEL REGISTRO MERCANTIL ES COPIA FIEL DEL EXTRACTO ELECTRÓNICO EXPEDIDO POR EL REGISTRO DE GUERNSEY (SIN PROPORCIONAR CERTIFICACIÓN ADICIONAL).

[*Consta firma ilegible*]
NOTARIO

[*Consta sello troquelado que reza:* DAVEY GORDON LE MARQUAND. NOTARIO. GUERNSEY]

[*Consta sello que reza:* Davey G. Le Marquand. Notario. Carey House, Les Banques, St. Peter Port, Guernsey GY1 4BZ]

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## [redacted]

| Fecha efectiva | Nombre anterior |
|---|---|

## [redacted]

Por favor, tenga en cuenta que, en algunos casos, las fechas de nombramiento de los administradores pueden reflejar la fecha de reinscripción de la sociedad (después del 1 de julio de 2008, fecha en la que entró en vigor la nueva Ley de Sociedades) en vez de la fecha real de nombramiento de los administradores en cuestión.

| Fecha de inicio | Fecha de finalización | Tipo de administrador | Nombre | Dirección de notificación |
|---|---|---|---|---|
| 21/08/2018 | | Administradora | Hayley Tanguy | Level 4, Mill Court, La Charroterie, St. Peter Port, GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21/08/2018 | | Administrador | Rupert Onesimus Dorey | Level 4, Mill Court, La Charroterie, St. Peter Port, GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21/08/2018 | 31/12/2019 | Administrador | William Scott | |
| 21/08/2018 | | Administrador | John Campbell Boothman | Level 4, Mill Court, La Charroterie, St. Peter Port, GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21/08/2018 | | Administrador | Guy Bryce Davison | Level 4, Mill Court, La Charroterie, St. Peter Port, GUERNSEY GY1 1EJ |
| 21/08/2018 | | Administrador | Hugh MacGillivray Langmuir | Level 4, Mill Court, La Charroterie, St. Peter Port, GUERNSEY GY1 1EJ |
| 22/08/2019 | | Administradora | Belinda Margaret Ann Ridout | Level 4, Mill Court, La Charroterie, St. Peter Port, GUERNSEY GY1 1EJ |
| 01/10/2019 | | Administrador | Christopher David Waldron | Level 4, Mill Court, La Charroterie, St. Peter Port, GUERNSEY GY1 1EJ |
| 01/10/2019 | | Administradora | Charlotte Ann Denton | Level 4, Mill Court, La Charroterie, St. Peter Port, GUERNSEY GY1 1EJ |
| 01/10/2019 | | Administrador alternativo | Nicholas James Barton | Level 4, Mill Court, La Charroterie, St. Peter Port, GUERNSEY GY1 1EJ |

## [redacted]

| Fecha de inicio | Fecha de finalización | Tipo de agente | Nombre | Dirección de notificación |
|---|---|---|---|---|

## [redacted]

Por favor, tenga en cuenta que no todos los documentos que fuesen depositados en el Registro antes del 1 de julio de 2008 se mostrarán en el registro electrónico.

| Ref. | Fecha de recepción | Estado | Presentación - Tipo de documento | Fecha de inscripción | Páginas escaneadas |
|---|---|---|---|---|---|
| 779611 | 21/08/2018 | Inscrito | Constitución normal - Modelo de constitución | 21/08/2018 | 5 |
| 779611 | 21/08/2018 | Inscrito | Constitución normal - Escritura de constitución | 21/08/2018 | 3 |
| 779611 | 21/08/2018 | Inscrito | Constitución normal - Estatutos sociales | 21/08/2018 | 38 |
| 780976 | 07/09/2018 | Inscrito | Acuerdo extraordinario sobre acciones - Modelo de acuerdo | 07/09/2018 | 2 |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 780976 | 07/09/2018 | Inscrito | Acuerdo extraordinario sobre acciones - Acuerdo adjunto | 07/09/2018 | 1 |
| 781621 | 17/09/2018 | Inscrito | Cambio de datos de la sociedad - Modelo de cambio de datos de la sociedad | 17/09/2018 | 2 |
| 789519 | 20/12/2018 | Inscrito | Acuerdo sobre Renuncia a los requisitos de la Junta General Anual - Modelo de acuerdo | 20/12/2018 | 2 |
| 789519 | 20/12/2018 | Inscrito | Acuerdo sobre Renuncia a los requisitos de la Junta General Anual - Acuerdo adjunto | 20/12/2018 | 1 |
| 791965 | 04/01/2019 | Inscrito | Validación anual de la sociedad regulada por la GFSC* - Modelo de validación anual | 04/01/2019 | 5 |
| 829819 | 09/09/2019 | Inscrito | Cambio de administrador - Modelo de cambio de administrador | 09/09/2019 | 2 |
| 832394 | 07/10/2019 | Inscrito | Cambio de administrador - Modelo de cambio de administrador | 07/10/2019 | 2 |
| 843442 | 02/01/2020 | Inscrito | Cambio de administrador - Modelo de cambio de administrador | 02/01/2020 | 2 |

* GFSC = Comisión de Servicios Financieros de Guernsey [*Guernsey Financial Services Commission*]

## EXENCIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente Extracto del Registro refleja la información que obra en el Registro en la fecha y hora de expedición del mismo. Tenga en cuenta que la legislación que regula las sociedades inscritas requiere la notificación de determinadas actuaciones y eventos y, en algunos casos, la presentación de determinados documentos ante el Registro dentro de los plazos establecidos. Es posible que actuaciones o eventos que afecten a la información suministrada por este Extracto hayan tenido lugar pero no se hayan notificado aún al Registro o que este no haya tramitado aún determinados documentos, en el caso de las presentaciones en papel. Por tanto, el presente Extracto del Registro refleja únicamente las actuaciones y eventos de los que haya sido notificado el Registro de forma debida y los documentos que esta haya tramitado, en el caso de las presentaciones en papel, en la fecha de expedición del Extracto.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

[*Consta apostilla bilingüe inglés-francés, cuya versión en inglés reza como sigue:*]

**APOSTILLE**
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)
**BAILÍA DE GUERNSEY Y SUS DEPENDENCIAS**

1. País: Bailía de Guernsey

El presente documento público

2. ha sido firmado por Abogado D. G. Le Marquand

3. quien actúa en calidad de Notario

4. y está revestido del sello/timbre de dicho Notario

Certificado

5. en Guernsey

6. el día 4 de marzo de 2020

7. por su Excelencia el Vicegobernador de la Bailía de Guernsey

8. con el número: **GG 46724**

9. Timbre:

[*Consta sello que reza:*
VICEGOBERNADOR. BAILÍA DE GUERNSEY]

10. Firma
Jennie Lynn Brehaut

[*Consta firma ilegible*]
En nombre del Vicegobernador

Si este documento estuviera destinado a un país no signatario del Convenio de La Haya de 5 de octubre de 1961, deberá presentarse en la sección consular de la misión que actúe en representación de dicho país.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 11 de marzo de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 11 March 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

**ANEXO 6**

**Copia legalizada y apostillada de los estatutos sociales de KKR Europe V S.à r.l., así como extracto (*extrait*), legalizado y apostillado, del Registro de Comercio y Sociedades de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*), junto con traducciones juradas al castellano de ambos documentos.**

**KKR Europe V S.à r.l.**
**Société à responsabilité limitée**
**Siège social: 59, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg**

**CONSTITUTION DE SOCIETE**
**du 29 novembre 2017** **Numéro** 1638 **/2017**

In the year two thousand and seventeen, on the twenty-ninth day of November,

before Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg,

Hon: 124.-

there appeared:

**KKR Europe V Holdings Limited**, a limited company governed by the laws of the Cayman Islands, with registered office at Maples Corporate Services Limited, Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands, and registered with the Cayman Islands register of Companies under number 329313,

represented by Mr. Chris Oberhag, notary clerk, with professional address in Mondorf-les-Bains,

by virtue of a proxy under private seal given on November 27, 2017.

The proxy, signed by the proxyholder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The following articles of association of a company have then been drawn-up:

**CHAPTER I.- FORM, NAME, REGISTERED OFFICE, OBJECT, DURATION**

**Article 1. Form, Name**

A *société à responsabilité limitée* (the "**Company**") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of 10 August 1915 on

commercial companies, as amended (the "**Laws**") and by these articles of association (the "**Articles of Association**") is hereby established.

The Company may have one (1) single Shareholder (as defined below), owner of all the Shares (as defined below), or several Shareholders, but not more than one hundred (100) Shareholders.

The Company will exist under the name of "**KKR Europe V S.à r.l.**".

**Article 2. Registered Office**

The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the Manager(s) (as defined below). The Manager(s) shall arrange that the Articles of Association are amended to reflect such transfer.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Manager(s).

In the event that, in the view of the Manager(s), extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with this office or between this office and persons abroad, the Company may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. These temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the Laws. These temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Manager(s).

**Article 3. Object**

The object of the Company is to act as the general partner of and to acquire and hold limited and/or unlimited partnership interests in the Luxembourg and foreign vehicles forming part of KKR European Fund V, including but not limited to KKR Associates Europe V SCSp (the "**Investment Entities**"), and to carry out the administration, development and management of such interests in the Investment Entities. The Company may also act as the manager of the Investment Entities. The Company may provide loans and financing in any kind or form, or grant guarantees or security in any other kind or form, for its own benefit and for the benefit of the Investment Entities.

In a general fashion, the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Article 4. Duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

**CHAPTER II. CAPITAL, SHARES**

**Article 5. Share Capital**

The share capital of the Company is set at twelve thousand euro (EUR 12,000.-) divided into twelve thousand (12,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (any share in the Company, a "**Share**"), all of which are fully paid up.

In addition to the share capital, a premium account may be established to record any premium paid on any Share in addition to its nominal value. The premium account shall constitute a distributable reserve and may notably be used for the payment of the price for any Shares which the Company may repurchase from its Shareholder(s), to offset any net realised losses, to make distributions to the Shareholder(s) or to allocate funds to the legal reserve.

Distributable reserve accounts may be established to record contributions to the Company made by existing Shareholders without issuance of Shares. Any such reserve shall constitute a distributable reserve and may notably be used to provide for the payment of the price for any Shares which the Company may repurchase from its Shareholder(s), to offset any net realised losses, to make distributions to the Shareholder(s) or to allocate funds to the legal reserve.

**Article 6. Increase and Reduction of Capital – Acquisition of own Shares**

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholder(s) adopted in compliance with the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles of Association.

The Company may acquire Shares.

The Manager(s) may cancel the Shares acquired by the Company and reduce the share capital accordingly. They shall arrange that the Articles of Association be amended to reflect that share capital reduction.

**Article 7. Shares**

Each Share is entitled to one (1) vote.

The Manager(s) may suspend the voting rights attached to all Shares held by a Shareholder who is in breach towards the Company of his obligations as specified in the Articles of Association or under any subscription or commitment agreement.

A Shareholder may individually undertake not to exercise, permanently or temporally, all or part of its voting rights. Such a waiver binds the relevant Shareholder and the Company as from its notification to the Company.

The rights and obligations attached to all Shares shall be identical except to the extent otherwise provided by the Articles of Association or by the Laws.

Co-owners, the usufructuaries and bare-owners of Shares, the creditors and debtors of pledged Shares must be represented towards the Company by one (1) joint representative. The Managers have the right to suspend the exercise of all rights attached to such Shares (except information rights) until a joint representative has been appointed.

**Article 8. Transfer of Shares**

When the Company has a single Shareholder, the single Shareholder may freely transfer any one or more of his Shares.

When the Company has more than one Shareholder, any one or more Shares may be transferred freely between Shareholders. Shares may only be transferred to one or more persons other than Shareholders with the authorisation of Shareholders holding Shares representing three quarters (3/4) of the Shares in issue.

If a Shareholder wishes to obtain an authorisation from the Shareholders to transfer Shares to a person who is not a Shareholder, he shall notify the Company of the intention to transfer such Shares in writing. The written notice (the "**Notice**") shall contain the number of Shares to be transferred and the identity of the proposed transferee.

The Manager(s) must, within fifteen (15) calendar days of receipt of the Notice by the Company, notify the other Shareholders of the receipt of a Notice and its content and consult the Shareholders for their consent to the proposed transfer. In case the transfer is not authorised within fifteen (15) calendar days from the date where the Manager organised the consultation, the consent will be deemed refused.

If at the end of the aforementioned periods, no consent to the intended

transfer is given, within a period of three (3) months from the date of refusal or deemed refusal,

(i) the other Shareholders may acquire all (and not only some) of the Shares or cause all (and not only some) of the Shares of the offeror Shareholder to be acquired at a price determined in accordance with this article 8 without prejudice to the right of the offeror Shareholder to withdraw his intention to transfer his Shares at any time before completion; or

(ii) the Company may, with the consent of the offeror Shareholder, resolve to reduce its share capital by the amount of the nominal value of the Shares intended for transfer and redeem these Shares at the price determined in accordance with this article 8.

Upon request of the Manager(s), the aforementioned three (3) months' period may be extended by the judge presiding in the commercial chamber of the district court where the Company has its registered office, sitting as in summary proceedings. An extension may not exceed in aggregate six (6) months as from the end of the original period of three (3) months.

If none of the options provided for in either paragraph (i) or (ii) above has been implemented, and the offeror Shareholder has not withdrawn his intention to transfer, then the offeror Shareholder may transfer the relevant Shares as initially contemplated in the Notice.

The price for the Shares referred to in this article 8 shall be the fair value of the Shares on the date of the Notice, determined in good faith by the Manager(s). In the event of disagreement between the relevant parties as to the transfer price of these Shares as determined by the Manager(s), this transfer price shall be determined by the judge presiding in the commercial chamber of the district court where the Company has its registered office, sitting as in summary proceedings.

Any transfer of Shares must be evidenced by a notarial deed or by a private written contract. A transfer is not binding towards the Company or third parties unless the transfer is duly notified to the Company or accepted by the Company, in accordance with the provisions of article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

Ownership of a Share carries implicit acceptance of provisions of the Articles of Association and of the resolutions validly adopted by the Shareholders.

A transfer of Shares in breach of provisions of the Articles of Association shall be null and void.

**Article 9. Incapacity, Death, Suspension of Civil Rights, Bankruptcy or Insolvency of a Shareholder**

The incapacity, death, suspension of civil rights, bankruptcy, insolvency, liquidation, or any other similar event affecting one or more Shareholder(s) does not put the Company into liquidation.

## CHAPTER III. MANAGERS, AUDITORS

**Article 10. Managers**

The Company shall be managed by one or more managers who need not be shareholders themselves.

If two (2) managers are appointed, they shall jointly manage the Company.

If more than two (2) managers are appointed, they shall form a board of managers (the "**Board of Managers**").

The Board of Managers and the managers, either individually or jointly, are herein referred to as the "**Manager(s)**".

Each Manager will be appointed by the Shareholder(s). The Shareholders shall determine the number of Managers and the duration of their mandate. Each Manager is eligible for re-appointment and may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the Shareholder(s).

The Shareholder(s) may resolve to qualify the appointed Managers as class A Manager (the "**Class A Manager**") or class B Manager (the "**Class B Manager**").

**Article 11. Powers of the Managers**

The Managers are vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful to accomplish the Company's object.

All powers not expressly reserved by the Articles of Association or by the Laws to the Shareholder(s) or to the Auditor(s) shall be within the competence of the Manager(s).

**Article 12. Delegation of Powers - Representation of the Company**

The Manager(s) may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company for that daily management to one or more persons or committees of their choice.

The Manager(s) may also grant special powers of attorney, or entrust

permanent or temporary tasks to one or more persons or committees of their choice. Such persons or committees shall exercise the tasks entrusted to them under the supervision of the Managers.

The remuneration and other benefits granted to the person(s) to whom the daily management has been delegated must be reported annually by the Manager(s) to the Shareholder(s).

The Company will be bound towards third parties by the individual signature of the sole Manager or by the joint signatures of any two (2) Managers if more than one Manager have been appointed.

However, if the Shareholder(s) have qualified the Managers as Class A Manager(s) or Class B Manager(s), the Company will only be bound towards third parties by the joint signatures of one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager.

The Company will further be bound towards third parties by the joint signatures or single signature of any person(s) to whom the daily management of the Company has been delegated, for that daily management, or by the joint signatures or sole signature of any person(s) to whom any special power of attorney has been granted, but only within the limits of that special power of attorney.

**Article 13. Meetings of the Board of Managers**

In case a Board of Managers is formed, the following rules shall apply:

The Board of Managers may appoint from among its members a chairperson (the "**Chairperson**").

The Board of Managers will meet upon the call by the Chairperson, or by any of the other Managers in accordance with the provisions of this article 13.

The Chairperson will preside over all meetings of the Board of Managers, except that in the absence of the Chairperson, the Board of Managers may appoint another Manager as chairperson for the relevant meeting by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting.

Except in case of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, which consent shall be recorded in the minutes of the meeting, at least forty-eight (48) hours' written notice of meetings of the Board of Managers shall be given in writing and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text. Any such notice shall specify the time and

the place of the meeting, as well as the agenda and the nature of the business to be resolved upon. The notice may be waived by properly documented consent of each Manager which consent shall be recorded in the minutes of the meeting. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a time schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

The meetings of the Board of Managers shall be held in Luxembourg or at such other place as the Board of Managers may from time to time determine.

Any Manager may be represented at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another Manager as his proxy. Any Manager may represent one or more Managers.

The quorum for a valid meeting of the Board of Managers shall be the presence or representation of at least half (1/2) of the Managers, provided that in the event that the Managers have been qualified as Class A Manager(s) or Class B Manager(s), the quorum shall only be met if at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager are present or represented.

Resolutions of the Board of Managers in a meeting will be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting. The Chairperson shall have no casting vote in case of a tie.

Managers may participate in a meeting by conference call, videoconference or any other similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other on a continuous basis. A meeting held using such means of communication is deemed to have taken place at the Company's registered office.

A written resolution, signed by all the Managers (transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text), is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held. Such a resolution may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Managers. A written resolution passed in this way is deemed to have been taken at the Company's registered office.

**Article 14. Resolutions of the Managers**

The resolutions of the Manager(s) shall be recorded in writing.

The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by

the Chairperson or the chairperson of the meeting or by any two (2) Managers.

Copies or extracts of written resolutions or minutes, to be produced in judicial proceedings or otherwise, may be signed by the sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

**Article 15. Management Fees and Expenses**

Subject to approval by the Shareholder(s), Managers may receive a management fee for their management of the Company and may, in addition, be reimbursed for all other expenses whatsoever incurred by the relevant Manager in relation to the management of the Company.

**Article 16. Conflicts of Interest**

If any Manager has or may have a direct or indirect financial interest in any transaction which requires the approval of the Manager(s), that Manager shall disclose that interest to the other Managers and shall not take part of any deliberation or vote on any such transaction.

Such transaction and such Manager's interest shall be disclosed in a special report to the Shareholder(s) at the next General Meeting before any resolution is passed by the Shareholder(s).

In case of a sole Manager, record is kept in writing of the transactions where the sole Manager has such direct or indirect financial interest.

Where, due to a conflict of interests, the number of Managers required to be present or represented for a valid quorum is not reached, the Managers may defer the decision to the Shareholders.

The foregoing paragraphs of this article do not apply if the relevant transaction falls within the ordinary course of business of the Company and is entered into at arm's length under market conditions.

No transaction between the Company and any party shall be affected or invalidated by the mere fact that a Manager is a manager, associate, member, shareholder, officer or employee of that other party. Any Manager related to any party with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation, be automatically prevented from considering, voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

**Article 17. Managers' Liability**

No Manager commits himself, by reason of his functions, to any personal

obligation in relation to liabilities of the Company.

The Company may indemnify each Manager against damages and expenses reasonably incurred by them in connection with any action, suit or proceeding to which they may be made a party by reason of them being or having been Manager.

**Article 18. Auditors**

The auditing of the Company may be entrusted to one or several auditors (*commissaires*) (the "**Auditors**").

Auditors must be appointed in case the Company has more than sixty (60) Shareholders.

When so required by the Laws, the auditing of the Company must be entrusted to one or several approved statutory auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*) ("**Réviseur**"). When a Réviseur is appointed, no Auditor needs to be appointed.

The Auditor or Réviseur, if any, will be appointed by the Shareholder(s), who will determine the number of Auditors or Réviseurs and the duration of their mandate. Each of them is eligible for re-appointment. Unless otherwise provided by the Laws, they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the Shareholder(s).

## CHAPTER IV. SHAREHOLDERS

**Article 19. Powers of the Shareholder(s)**

The shareholder(s) of the Company (the "**Shareholder(s)**") shall have such powers as are vested in them pursuant to the Articles of Association and the Laws.

Resolutions of the Shareholders are taken in a general meeting of Shareholders (the "**General Meeting**").

Except for the amendments to the Articles of Association, if the Company has no more than sixty (60) Shareholders, resolutions of the Shareholders may be passed in writing in accordance with article 26.

**Article 20. Annual General Meeting**

An annual General Meeting must be held annually once the Company has more than sixty (60) Shareholders. This General Meeting will be held within six (6) months of the end of the preceding financial year.

**Article 21. Other General Meetings**

General Meetings, including the annual General Meeting will be held at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg, and may be held abroad if, in the judgement of the Manager(s), circumstances of *force majeure* so require.

**Article 22. Notice of General Meetings**

The Shareholders shall meet in a General Meeting upon issuance of a convening notice in compliance with the Articles of Association or the Laws, by the Manager(s), or by Shareholders representing more than half (1/2) of the share capital.

The written convening notice will specify the time and the place of the General Meeting as well as the agenda and the nature of the business to be resolved upon at the relevant General Meeting. The agenda for a General Meeting shall also describe any proposed changes to the Articles of Association and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

If all Shareholders are present or represented at a General Meeting, the General Meeting may be held without prior convening notice if each of the Shareholders states that he has been duly informed of the agenda of the General Meeting and waives the convening formalities which shall be recorded in the minutes of that General Meeting.

**Article 23. Attendance - Representation**

Each Shareholder is entitled to attend and speak at any General Meeting.

A Shareholder may be represented at any General Meeting by another person (who does not need to be a Shareholder) appointed in writing (transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text) as a proxyholder by the Shareholder. A proxyholder may represent more than one Shareholder.

One or more Shareholders may participate in a General Meeting by conference call, videoconference or any other similar means of communication enabling several persons participating therein to simultaneously communicate with each other on a continuous basis, but only to the extent that at least one (1) Shareholder or his proxyholder is physically present at the registered office of the Company. A General Meeting held in this way is deemed to have taken place at the Company's registered office.

**Article 24. Proceedings**

A General Meeting shall be presided over by the Chairperson or, in the absence of the Chairperson, by a person designated by the Manager(s) or, in the absence of such designation, by a resolution of the General Meeting.

The chairperson of the General Meeting shall appoint a secretary.

By resolution of the General Meeting one (1) scrutineer shall be appointed from the persons attending the General Meeting.

The chairperson, the secretary and the scrutineer together form the board of the relevant General Meeting.

**Article 25. Voting at General Meetings**

An attendance list indicating the name of each Shareholder and the number of Shares for which he votes is signed by or on behalf of each Shareholder present or represented by proxy, prior to the start of the General Meeting.

Voting takes place by a show of hands or by a roll call, unless a resolution in that General Meeting is passed to adopt another voting procedure for that General Meeting or for a specific subject in that General Meeting.

A Shareholder who is not present or represented in a General Meeting can cast his vote in that General Meeting by means of a ballot paper. A ballot paper shall be delivered by any means of communication allowing for the transmission of a written text.

A ballot paper must contain all of the following:

- name and address of the registered office and/or residence of the relevant Shareholder;

- total number of Shares held by the relevant Shareholder and, if applicable, total number of Shares of each class held by the relevant Shareholder;

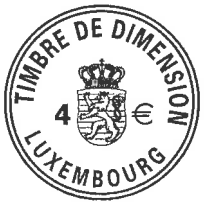
- agenda of the General Meeting;

- confirmation with respect to each of the proposed resolutions, of the number of Shares for which the relevant Shareholder is abstaining, voting in favour of or voting against such proposed resolution; and

- name, title and signature of the duly authorised representative of the relevant Shareholder and the date of the ballot paper.

A ballot paper ("*formulaire*") must be received by the Company no later than five (5) p.m. (Luxembourg time) on the day (other than a Saturday or Sunday) on which banks are generally open for business in Luxembourg

immediately preceding the day of the General Meeting. A ballot paper which does not contain the details specified in the preceding paragraph or which is received by the Company after the aforementioned deadline shall be void and disregarded for quorum purposes.




A ballot paper shall be deemed to have been received by the Company:

(a) when delivered by hand with acknowledgment of receipt, by registered post or by special courier service using an internationally recognised courier company: at the time of delivery to the Company; or

(b) when sent by email, by fax or by mail with acknowledgement of receipt at the time of receipt indicated in the acknowledgement of receipt.

Resolutions the adoption of which is not subject to the quorum and the majority requirements for an amendment to the Articles of Association, shall be adopted by Shareholders representing more than half (1/2) of the share capital. If such majority is not reached at the first meeting or consultation in writing, the Shareholders shall be convened or consulted a second time and resolutions shall be adopted, irrespective of the number of Shares represented, by a simple majority of votes cast.

Resolutions the adoption of which is subject to the quorum and majority requirements for an amendment of the Articles of Association shall be adopted by a vote in favour of Shareholders holding Shares representing three quarters (3/4) of the share capital.

**Article 26. Minutes and written resolutions**

The minutes of a General Meeting shall be signed by the members of the board of that General Meeting and may be signed by or on behalf of any Shareholders, who so request.

The resolutions adopted by the single Shareholder shall be documented in writing and signed by the single Shareholder.

Written resolutions may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Shareholders. A written vote is cast by returning it to the Company through any means of communication allowing for the transmission of a written text within fifteen (15) calendar days after the day on which the Manager(s) has sent the text of the proposed resolutions to the Shareholders. Votes cast more than (15) calendar days after the day on which the Manager(s) has sent the text

shall not be valid. The quorum and majority requirements applicable to the adoption of resolutions by the General Meeting shall *mutatis mutandis* apply to the adoption of written resolutions. Unless otherwise provided for in the text of the resolutions, resolutions shall be adopted as soon as the applicable quorum and majority requirements are satisfied.

Copies or extracts of any resolutions adopted by the Shareholder(s) as well as of the minutes of any General Meeting must be signed by the sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

## CHAPTER V. FINANCIAL YEAR, FINANCIAL STATEMENTS, DISTRIBUTION OF PROFITS

### Article 27. Financial Year

The Company's financial year begins on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.

### Article 28. Adoption of Financial Statements

After the end of each financial year, the Manager(s) draw up the annual financials statements of the Company in accordance with the Laws.

The annual statutory and/or consolidated financial statements are submitted to the Shareholder(s) for approval.

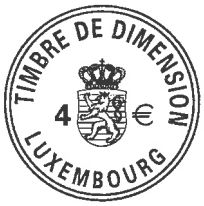
Each Shareholder or his representative may also peruse the financial statements of the Company at the registered office of the Company.

### Article 29. Distribution of Profits

From the annual net profits of the Company, at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve required by Laws (the "**Legal Reserve**"). That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as the Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the amount of the share capital of the Company.

The Shareholder(s) shall resolve how the remainder of the annual net profits after allocation to the Legal Reserve in accordance with the previous paragraph, will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, by carrying it forward to the next following financial year or by distributing it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the Shareholder(s), each Share entitling to the same proportion in such distributions.

Subject to the provisions of the Laws and in compliance with the provisions in the previous two paragraphs, the Manager(s) may resolve that the Company pays out an interim dividend to the Shareholders. The Manager(s) shall set the amount and the date of payment of the interim dividend.




## CHAPTER VI. DISSOLUTION, LIQUIDATION

### Article 30. Dissolution, Liquidation

The Company may be dissolved by a resolution of the Shareholder(s) adopted by half of the Shareholders holding Shares representing three quarters (3/4) of the share capital.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by the Manager(s) or such other person(s) (who may be physical persons or legal entities) appointed by the Shareholder(s). The Shareholders shall also determine the powers and the compensation (if any) of those other person(s).

After settlement of all the debts and liabilities of the Company, including the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the Shareholder(s) in compliance with the same preference as set out for dividend distributions.

In case the Company has only one (1) Shareholder, it may also be dissolved without liquidation in accordance with article 1865bis of the Luxembourg Civil Code.

## CHAPTER VII. APPLICABLE LAW

### Article 31. Applicable Law

All matters not governed by the Articles of Association shall be determined in accordance with the Laws.

### Subscription and Payment

The Articles of Association of the Company having thus been recorded by the notary, the Company's shares have been subscribed and the nominal value of these shares has been one hundred per cent (100%) paid in cash as follows:

| **Shareholders** | **Subscribed capital** | **Number of shares** | **Amount paid-in** |
|---|---|---|---|
| KKR Europe V Holdings Limited | EUR 12,000.- | 12,000 | EUR 12,000.- |
| Total: | EUR 12,000.- | 12,000 | EUR 12,000.- |

The amount of twelve thousand euro (EUR 12,000.-) was thus as from that moment at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary who states that the conditions provided for in articles 183 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

**Expenses**

The amount of the costs, expenses, fees and charges, of any kind whatsoever, which are due from the Company or charged to it as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand three hundred euro (EUR 1,300.-).

**Transitory Provisions**

The first financial year of the Company will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of December of 2018.

**RESOLUTIONS OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

**First Resolution**

The general meeting of shareholders resolved to establish the registered office at 59, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**Second Resolution**

The general meeting of shareholders resolved to set at four (4) the number of Managers and further resolved to appoint the following for an unlimited duration:

**Class A Managers**

- **Mr. William J. Janetschek**, chief financial officer, professionally residing at 9 West 57th Street, Suite 4200, New York, New York 10019 (United States of America);

- **Mr. Jason Carss**, legal counsel, professionally residing at 9 West 57th Street, Suite 4200, New York, New York 10019 (United States of America);

**Class B Managers**

- **Dr. Wolfgang Zettel**, manager, professionally residing at 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg); and

- **Mr. Stefan Lambert**, manager, professionally residing at 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

**DECLARATION**

The undersigned notary who knows and speaks English, stated that on request of the appearing party, the present deed has been worded in English followed by a French version; on request of the same appearing party and in case of divergences between the English and the French texts, the English text will prevail.

Whereupon the present deed was drawn up in Mondorf-les-Bains, at the office of the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, who is known to the undersigned notary by his surname, first name, civil status and residence, such proxyholder signed together with the undersigned notary, this original deed.

**SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:**

L'an deux mille dix-sept, le vingt-neuf novembre,

Par devant Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu:

**KKR Europe V Holdings Limited**, une *limited company,* régie par les lois des Iles Cayman, ayant son siege social à Maples Corporate Services Limited, Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caymans, et enregistrée auprès du registre des Iles Cayman sous le numéro 329313,

représentée par Monsieur Chris Oberhag, clerc de notaire, avec adresse professionnelle à Mondorf-les-Bains,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 27 novembre 2017.

La procuration, signée par le mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Les statuts qui suivent ont ainsi été rédigés :

**CHAPITRE I. FORME, DÉNOMINATION, SIÈGE, OBJET, DURÉE**

**Article 1. Forme, Dénomination**

Une société à responsabilité limitée (la « **Société** ») régie par les lois du

Grand-Duché de Luxembourg, en particulier la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (les « **Lois** »), et par ces statuts (les « **Statuts** ») est formée par les présentes.

La Société peut comporter un (1) Associé (tel que défini ci-dessous) unique, propriétaire de la totalité des Parts Sociales (telles que définies ci-dessous), ou plusieurs Associés, mais pas plus de cent (100) Associés.

La Société adopte la dénomination « **KKR Europe V S.à r.l.** ».

**Article 2. Siège Social**

Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg par une décision des Gérants (tel que définis ci-dessous). Les Gérants veilleront à ce que les Statuts soient modifiés de manière à refléter un tel transfert.

Des succursales ou d'autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par une résolution des Gérants.

Dans l'hypothèse où les Gérants estiment que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social sont de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements se sont produits ou sont imminents, la Société pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, demeurera régie par les Lois. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par les Gérants.

**Article 3. Objet**

La Société a pour objet l'acquisition et la détention de participations avec une responsabilité limitée et/où illimitée dans et d'agir en qualité d'associé commandité de véhicules formant part de KKR European Fund V, y inclus mais non limité à, KKR Associates Europe V SCSp (les « **Entités de Placement** ») et l'administration, le développement et la gestion de ses participations dans les Entités de Placement. La Société peut aussi agir en qualité de gérant des Entités de Placement. La Société peut fournir des prêts et financements sous quelque forme que ce soit où consentir des garanties ou sûretés sous quelque forme que

ce soit, pour son propre compte et au profit des Entités de Placement.

D'une façon générale, la Société peut effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière qu'elle estime utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

**Article 4. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

**CHAPITRE II. CAPITAL, PARTS SOCIALES**

**Article 5. Capital Social**

Le capital social de la Société est fixé à douze mille euros (EUR 12.000,-) divisé en douze mille (12.000) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune (toute part sociale dans la Société, une « **Part Sociale** »), celles-ci étant entièrement libérées.

En plus du capital social, un compte prime d'émission peut être établi afin d'enregistrer toutes les primes d'émission payées sur les Parts Sociales en plus de la valeur nominale. Le compte prime d'émission constitue une réserve distribuable et peut être utilisé notamment pour le paiement du prix des Parts Sociales que la Société a rachetées à ses Associés, pour compenser toute perte nette réalisée, pour distribuer des dividendes aux Associés ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

Les comptes prime d'émission peuvent être établis pour enregistrer les apports contribués à la Société par les Associés existants sans émission de Parts Sociales. Tous les comptes prime d'émission constituent une réserve distribuable et peuvent être utilisés notamment pour le paiement du prix des Parts Sociales que la Société pourrait racheter de ses Associés, pour compenser les pertes nettes réalisées, pour distribution aux Associés ou pour allocation des fonds à la réserve légale.

**Article 6. Augmentation et Réduction du Capital Social – Acquisition de Parts Sociales**

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit, une résolution des associés adoptée aux conditions de quorum et de majorité requises pour toute modification des Statuts.

La Société peut acquérir des Parts Sociales.

Les Gérants peuvent annuler les Parts Sociales acquises par la Société et veilleront à ce que les Statuts soient modifiés de manière à refléter la réduction

du capital social.

**Article 7. Parts Sociales**

Chaque Part Sociale donne droit à une (1) voix.

Les Gérants peuvent suspendre les droits de vote attachés à toutes les Parts Sociales détenues par un Associé qui est en violation des obligations lui incombant envers la Société en vertu des Statuts ou en vertu de toute convention de souscription ou d'engagement.

Un Associé peut individuellement décider de ne pas exercer, de manière temporaire ou permanente, tout ou partie de ses droits de vote. Une telle renonciation lie l'Associé concerné et la Société à compter de sa notification à la Société.

Les droits et obligations inhérents à toutes les Parts Sociales sont identiques, sauf stipulation contraire des Statuts ou des Lois.

Les copropriétaires, les usufruitiers et les nu-propriétaire de parts sociales, les créanciers gagistes et donneurs de gage sur parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un (1) représentant commun. Les Gérants ont le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à de telles Parts Sociales (excepté les droits d'information) jusqu'à ce qu'un (1) représentant commun soit désigné.

**Article 8. Cession de Parts Sociales**

Lorsque la Société ne compte qu'un seul Associé, celui-ci peut librement céder ses Parts Sociales.

Lorsque la Société compte plus d'un Associé, une ou plusieurs Parts Sociales sont librement cessibles entre les Associés. Les Parts Sociales ne peuvent être cédées à une ou plusieurs personnes autres que des Associés qu'avec l'autorisation des Associés détenant des Parts Sociales représentant au moins trois quarts (3/4) des Parts Sociales en circulation.

Si un Associé désire obtenir l'autorisation des Associés de céder des Parts Sociales à une personne qui n'est pas un Associé, il notifie la société de l'intention de céder de telles Parts Sociales par écrit. La notification écrite (la « **Notification** ») devra indiquer le nombre de Parts Sociales à céder et l'identité du cessionnaire proposé.

Les Gérants doivent, endéans quinze (15) jours calendaires à compter de la réception de la Notification par la Société, notifier les Associés de la réception

de la Notification ainsi que de son contenu et consulter les Associés à propos de leur consentement à la cession proposée. Dans le cas où la cession n'est pas autorisée endéans quinze (15) jours calendaires à compter de de la date à laquelle les Gérants ont organisé la consultation, le consentement sera présumé refusé.

Si à l'expiration des délais susmentionnés, le consentement à la cession envisagée n'est pas donné, dans le délai de trois (3) mois à compter de la date de ce refus ou du refus présumé,

(i) les autres Associés peuvent acquérir toutes (et non pas seulement certaines) les Parts Sociales ou faire acquérir toutes (et non pas seulement certaines) les Parts Sociales de l'Associé cédant au prix déterminé conformément à cet article 8, sans porter atteinte au droit de l'Associé cédant de renoncer à céder ses Parts Sociales à tout moment avant l'achèvement; ou

(ii) la Société peut, avec le consentement de l'Associé cédant, décider de réduire son capital social du montant de la valeur nominale des Parts Sociales destinées à la cession et racheter ces Parts Sociales au prix déterminé conformément à cet article 8.

Sur requête des Gérants, le délai susmentionné de trois (3) mois peut être prolongé par le magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, du lieu du siège social de la Société. La prolongation ne peut excéder au total six (6) mois à compter de la fin du délai initial de trois (3) mois.

Si aucune des solutions prévues dans les paragraphes (i) et (ii) n'a été mise en œuvre, et que l'Associé cédant n'a pas renoncé à son projet de cession, l'Associé cédant peut alors céder les Parts Sociales en question tel qu'initialement envisagé dans la Notification.

Le prix des Parts Sociales auquel on réfère dans cet article 8 sera la juste valeur des Parts Sociales à la date de la Notification, déterminée de bonne foi par les Gérants. En cas de désaccord entre les parties prenantes concernant le prix de cession de ces Parts Sociales tel que déterminé par les Gérants, ce prix de cession sera déterminé par le magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, du lieu du siège social de la Société.

Chaque cession de Parts Sociales doit être constatée par acte notarié ou par acte sous seing privé. Une cession n'est opposable à la Société ou aux tiers

qu'après avoir été dûment notifiée à la Société ou acceptée par elle conformément à l'article 1690 du code civil luxembourgeois.

La propriété d'une Part Sociale emporte de plein droit acceptation des stipulations des Statuts de la Société et des décisions valablement adoptées par les Associés.

Une cession de Parts Sociales en violation des dispositions des Statuts sera nulle.

**Article 9. Incapacité, Décès, Suspension des Droits Civils, Faillite ou Insolvabilité d'un Associé**

L'incapacité, le décès, la suspension des droits civils, la faillite, l'insolvabilité, la liquidation ou tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs Associés n'entraîne pas la mise en liquidation de la Société.

## CHAPITRE III. GÉRANTS, COMMISSAIRES

**Article 10. Gérants**

La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants qui n'ont pas besoin d'être Associés.

Si deux (2) gérants sont nommés, ils géreront conjointement la Société.

Si plus de deux (2) gérants sont nommés, ils formeront un collège de gérance (le « **Conseil de Gérance** »).

Le Conseil de Gérance et les gérants, individuellement ou conjointement, sont désignés ci-après comme les « **Gérants** ».

Chaque Gérant sera nommé par les Associés. Les Associés détermineront le nombre de Gérants et la durée de leur mandat. Chaque Gérant peut être renommé et peut être révoqué à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des Associés.

Les Associés pourront décider de qualifier les gérants nommés de Gérant de catégorie A (le « **Gérant de Catégorie A** ») ou Gérant de catégorie B (le « **Gérant de Catégorie B** »).

**Article 11. Pouvoirs des Gérants**

Les Gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles afin de réaliser l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par les Statuts ou par les Lois aux Associés ou aux Commissaires relèvent de la compétence du ou des Gérant(s).

**Article 12. Délégation de Pouvoirs - Représentation de la Société**

Les Gérants peuvent déléguer la gestion journalière de la Société et la représentation de la Société pour cette gestion journalière à une ou plusieurs personnes ou comités de leur choix.

Les Gérants peuvent aussi émettre des mandats spéciaux, ou confier des tâches permanentes ou temporaires à une ou plusieurs personnes ou comités de leur choix. De tels personnes ou comités exerceront les taches qui leurs sont confiées sous la supervision des Gérants.

La rémunération et autres avantages accordés aux personnes à qui la gestion journalière a été déléguée doivent être rapportés annuellement par les Gérants aux Associés.

La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle du Gérant unique ou par la signature conjointe de deux (2) Gérants si plus d'un Gérant a été nommé.

Toutefois, si les Associés ont qualifié les Gérants de Gérant(s) de Catégorie A ou Gérant(s) de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers que par la signature conjointe d'un (1) Gérant de Catégorie A et d'un (1) Gérant de Catégorie B.

La Société sera également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute(s) personne(s) à qui la gestion journalière de la Société a été déléguée, pour cette gestion journalière, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute(s) personne(s) à qui un mandat spécial aura été émis par les Gérants, mais seulement dans les limites de ce mandat spécial.

**Article 13. Réunions du Conseil de Gérance**

Dans l'hypothèse où un Conseil de Gérance est formé, les règles suivantes s'appliqueront:

Le Conseil de Gérance peut nommer parmi ses membres un président (le « **Président** »). Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du Président ou de tout autre Gérant conformément aux dispositions de cet article 13.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance, mais en l'absence du Président, le Conseil de Gérance désignera un autre Gérant comme président pour la réunion en question par la majorité des votes des Gérants présents ou représentés à cette réunion.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de tous ceux qui ont le droit d'y assister, dont il sera fait mention dans le procès verbal de la réunion, une convocation écrite devra être transmise, quarante-huit (48) heures au moins avant la date prévue pour la réunion du Conseil de Gérance, par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter. Il pourra être renoncé à cette convocation par un accord correctement consigné de chaque Gérant, dont il sera fait mention dans le procès verbal de la réunion. Aucune convocation spéciale ne sera requise pour les réunions se tenant à des dates et des lieux déterminés préalablement par une résolution adoptée par le Conseil de Gérance.

Les réunions du Conseil de Gérance se tiendront à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil de Gérance pourra déterminer de temps à autre.

Tout Gérant peut se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance en désignant par un écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un autre Gérant comme son mandataire. Tout Gérant peut représenter un ou plusieurs Gérants.

Le Conseil de Gérance ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié (1/2) des Gérants est présente ou représentée, sous réserve que dans l'hypothèse où des Gérants de Catégorie A ou des Gérants de Catégorie B ont été désignés, le quorum ne sera atteint que si au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B sont présents ou représentés.

Les résolutions du Conseil de Gérance en réunion seront prises à la majorité des voix des Gérants présents ou représentés à cette réunion. Le Président n'aura pas de vote prépondérant en cas d'égalité des votes.

Les Gérants peuvent prendre part à une réunion par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres sur une base continue. Une réunion tenue en utilisant de tels moyens de communication sera réputée être tenue au siège social de la Société.

Une résolution écrite, signée par tous les Gérants (transmise par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit), est régulière et valable de la même manière que si elle avait été adoptée à une

réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Une telle résolution pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signé par un ou plusieurs Gérants. Une résolution écrite adoptée d'une telle manière est réputée avoir été adoptée au siège social de la Société.

**Article 14. Résolutions des Gérants**

Les résolutions des Gérants doivent être consignées par écrit.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par le Président ou le président de la réunion ou par deux (2) Gérants. Les copies ou les extraits des résolutions écrites ou les procès-verbaux, destinés à être produits en justice ou ailleurs, pourront être signés par le Gérant unique ou par deux Gérants agissant conjointement si plus d'un Gérant a été nommé.

**Article 15. Rémunération et Dépenses**

Sous réserve de l'approbation des Associés, les Gérants peuvent recevoir une rémunération pour leur gestion de la Société et peuvent, de plus, être remboursés de toutes les autres dépenses que le Gérant concerné auraient exposées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social de la Société.

**Article 16. Conflits d'Intérêt**

Si un Gérant a ou pourrait avoir un intérêt de nature patrimoniale direct ou indirect dans une opération qui requière l'approbation des Gérants, ce Gérant devra en aviser les autres Gérants et il ne pourra ni prendre part aux délibérations ni émettre un vote sur une telle opération.

Une telle opération et un tel intérêt de Gérant seront divulgués dans un rapport spécial aux Associés à la première Assemblée Générale avant que toute autre résolution ne soit adoptée par les Associés.

Dans l'hypothèse d'un Gérant unique, il est fait mention dans un procès-verbal des opérations dans lesquelles le Gérant unique a un tel intérêt de nature patrimoniale direct ou indirect.

Lorsque, en raison d'une opposition d'intérêts, le nombre de Gérants présents ou représentés requis pour un quorum valable n'est pas atteint, les Gérants peuvent déférer la décision aux Associés.

Les dispositions des alinéas qui précèdent ne sont pas applicables lorsque l'opération en question tombe dans le cadre des opérations courantes de la Société et est conclue dans les conditions habituelles du marché.

Aucune opération entre la Société et toute autre partie ne sera affectée ou invalidée par le simple fait qu'un Gérant est gérant, collaborateur, membre, associé, fondé de pouvoir ou employé de cette autre partie. Tout Gérant lié à toute autre partie avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne devra pas en raison de cette affiliation, être automatiquement empêché de délibérer, de voter ou d'agir autrement sur une opération relative à de tels contrats ou transactions.

**Article 17. Responsabilité des Gérants**

Les Gérants n'engagent pas leur responsabilité personnelle, dans l'exercice de leurs fonctions, en raison des engagements de la Société.

La Société peut indemniser chaque Gérant, pour tous dommages qu'ils ont à payer et tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes de Gérant.

**Article 18. Commissaires**

La vérification des comptes de la Société peut être confiée à un ou plusieurs commissaires (les « **Commissaires** »).

Les Commissaires doivent être nommés si la Société compte plus de soixante (60) Associés.

Dans les cas prévu par les Lois, la vérification des comptes de la Société doit être confiée à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés (« **Réviseur**»). Si un Réviseur est nommé, il n'est pas nécessaire qu'un Commissaire soit nommé.

Le Commissaire ou Réviseur seront, le cas échéant, nommés par les Associés qui détermineront le nombre de Commissaires ou de Réviseurs et la durée de leur mandat. Le mandat de chacun d'entre eux peut être renouvelé. Sauf si autrement disposé par les Lois, ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des Associés.

**CHAPITRE IV. DES ASSOCIÉS**

**Article 19. Pouvoirs des Associés**

Les associés de la Société (les « **Associés** ») exercent les pouvoirs qui leur sont dévolus par les Statuts et les Lois.

Les résolutions des Associés sont adoptées lors d'une assemblée générale

des Associés (l' « **Assemblée Générale** »).

Sauf en ce qui concerne les modifications aux Statuts, si la Société a plus de soixante (60) Associés, les résolutions des Associés peuvent être adoptées par écrit conformément à l'article 26.

**Article 20. Assemblée Générale Annuelle**

Une Assemblée Générale annuelle doit être tenue annuellement une fois que la Société a plus de soixante (60) Associés. Cette Assemblée Générale sera tenue endéans six (6) mois de la fin de l'exercice social précédent.

**Article 21. Autres Assemblées Générales**

Les Assemblées Générales, y compris l'Assemblée Générale annuelle, se tiendront au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg, et pourront se tenir à l'étranger, chaque fois que des circonstances de force majeure, appréciées par les Gérants, le requièrent.

**Article 22. Convocation des Assemblées Générales**

Les Associés se réuniront en Assemblée Générale, conformément aux conditions fixées par les Statuts ou les Lois, sur convocation des Gérants, ou des Associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social émis.

La convocation écrite indiquera la date, l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter lors de l'Assemblée Générale. L'ordre du jour d'une Assemblée Générale doit également indiquer toutes les modifications proposées des Statuts et, le cas échéant, le texte des modifications relatives à l'objet social ou à la forme de la Société.

Si tous les Associés sont présents ou représentés à une Assemblée Générale, l'Assemblée Générale peut être tenue sans convocation préalable si chacun des Associés déclare avoir été dûment informé de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale et qu'il renonce aux formalités de convocation, de quoi il sera fait mention dans le procès verbal de l'Assemblée Générale.

**Article 23. Présence - Représentation**

Chaque Associé est en droit de participer et de prendre la parole à toute Assemblée Générale.

Un Associé peut être représenté à toute Assemblée Générale par une autre personne (qui n'a pas besoin d'être elle-même Associé) désignée par écrit (transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un

texte écrit), en tant que mandataire par un Associé. Un mandataire peut représenter plus d'un Associé.

Un ou plusieurs Associés peuvent participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen similaire de communication permettant à plusieurs personnes y participant de communiquer de manière simultanée l'une avec l'autre sur de façon continue, mais uniquement si au moins un (1) Associé ou son mandataire est physiquement présent au siège social de la Société. Une Assemblée Générale tenue de cette manière est réputée avoir été tenue au siège social de la Société.

**Article 24. Procédure**

Une Assemblée Générale est présidée par le Président ou, en l'absence du Président, par une personne désignée par les Gérants, ou, faute d'une telle désignation par les Gérants, par une personne désignée par une résolution de l'Assemblée Générale.

Le président de l'Assemblée Générale désigne un secrétaire.

Par résolution de l'Assemblée Générale, un (1) scrutateur sera désigné parmi les personnes participant à l'Assemblée Générale.

Le président, le secrétaire et le scrutateur forment ensemble le bureau de l'Assemblée Générale en question.

**Article 25. Vote aux Assemblées Générales**

Une liste de présence indiquant le nom de chaque Associé et le nombre de Parts Sociales pour lesquelles il vote est signée par ou au nom de chaque Associé présent ou représenté par mandat, préalablement au début de l'Assemblée Générale.

Le vote a lieu à main levée ou par appel nominal, à moins qu'une résolution à cette Assemblée Générale soit prise afin d'adopter une autre procédure de vote pour cette Assemblée Générale ou pour un sujet spécifique à cette Assemblée Générale.

Un Associé qui n'est ni présent ni représenté à une Assemblée Générale peut voter à cette Assemblée Générale au moyen d'un formulaire. Un formulaire sera délivré par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit.

Un formulaire doit contenir tout ce qui suit :

- nom et adresse du siège social et / ou de la résidence de l'Associé

concerné;

- nombre total des Parts Sociales détenues par l'Associé concerné et, le cas échéant, le nombre total des Parts Sociales de chaque catégorie détenues par l'Associé concerné;

- l'ordre du jour de l'Assemblée Générale;

- une confirmation, par rapport à chaque résolution proposée, du nombre de Parts Sociales pour lesquelles l'Associé concerné s'abstient, vote en faveur ou vote contre la résolution proposée; et

- nom, titre et signature du représentant dûment autorisé de l'Associé concerné et la date du formulaire.

Un formulaire doit être reçu par la Société au plus tard à dix-sept (17) heures (heure de Luxembourg) le jour (autre que le samedi ou le dimanche) qui est généralement un jour ouvrable au Luxembourg précédant directement le jour de l'Assemblée Générale. Un formulaire qui ne contient pas les détails spécifiés dans le paragraphe précédent ou qui est reçu par la Société après le délai susmentionné sera nul et ne sera pas pris en compte pour le calcul du quorum.

Un formulaire sera réputé reçu par la Société :

(a) s'il a été remis en main propre contre décharge, par courrier recommandé ou par service d'envois spéciaux utilisant une société postale internationalement reconnue : à l'heure de la remise; ou

(b) s'il a été délivré par fax, à l'heure indiquée avec le numéro de fax sur le rapport de transmission de l'appareil ayant reçu le fax.

Les résolutions dont l'adoption n'est pas soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, seront adoptées par les Associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte sur première convocation ou consultation par écrit, les associés seront de nouveau convoqués ou consultés et les résolutions seront adoptées à la majorité simple, indépendamment du nombre de Parts Sociales représentées.

Les résolutions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour la modification des Statuts, seront adoptées par un vote favorable des Associés détenant des Parts Sociales représentant trois quarts (3/4) du capital social.

**Article 26. Procès–Verbaux et résolutions écrites**

Les procès-verbaux d'une Assemblée Générale doivent être signés par les membres du bureau de l'Assemblée Générale et peuvent être signés par ou au nom des Associés qui en font la demande.

Les résolutions adoptées par l'Associé unique seront établies par écrit et signées par l'Associé unique.

Les résolutions écrites peuvent être constatées dans un seul ou plusieurs documents ayant le même contenu, signés par un ou plusieurs Associés. Un vote est exprimé par écrit en le retournant à la Société par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit endéans quinze (15) jours calendaires après le jour où les Gérants ont envoyé le texte de la résolution proposée aux Associés. Les votes exprimés plus de quinze (15) jours calendaires après le jour où les Gérants ont envoyé le texte ne sont pas valides. Les exigences de quorum et de majorité imposées pour l'adoption de résolutions par l'Assemblée Générale s'appliquent *mutatis mutandis* à l'adoption de résolution écrites. Sauf disposition contraire dans le texte des résolutions, les résolutions seront adoptées dès que les conditions de quorum et de majorités requises sont atteintes.

Les copies ou extraits de toutes les résolutions adoptées par les Associés, ainsi que les procès-verbaux de toute Assemblée Générale sont signés par le Gérant unique ou par deux (2) Gérants au moins agissant conjointement dès lors que plus d'un Gérant aura été nommé.

## CHAPITRE V. EXERCICE SOCIAL, COMPTES ANNUELS, DISTRIBUTION DES BÉNÉFICES

### Article 27. Exercice Social

L'exercice social de la Société commence le premier jour de janvier et s'achève le dernier jour de décembre de chaque année.

### Article 28. Approbation des Comptes Annuels

Après la clôture de chaque exercice social, les Gérants rédigent les comptes annuels de la Société conformément aux Lois.

Les comptes annuels et/ou les comptes consolidés sont soumis aux Associés pour approbation.

Chaque Associé ou son représentant peut consulter les comptes annuels de la Société au siège social de la Société.

### Article 29. Distribution des Bénéfices

Sur les bénéfices nets de la Société, il sera prélevé au moins cinq pour cent (5%) qui seront affectés, chaque année, à la réserve légale (la « **Réserve Légale** »), conformément à aux Lois. Cette affectation à la Réserve Légale cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du montant du capital social de la Société.

Les Associés décideront de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets après affectation à la Réserve Légale conformément au paragraphe précédent. Ils peuvent décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, en le reportant à nouveau ou en le distribuant avec les bénéfices reportés, les réserves distribuables ou les primes d'émission, aux Associés, chaque Part Sociale donnant droit à une même proportion dans ces distributions.

Sous réserve des dispositions fixées par les Lois et conformément aux dispositions des deux paragraphes qui précèdent, les Gérants peuvent décider du versement par la Société d'un acompte sur dividendes aux Associés. Les Gérants détermineront le montant ainsi que la date de paiement de l'acompte sur dividendes.

## CHAPITRE VI. DISSOLUTION, LIQUIDATION

### Article 30. Dissolution, Liquidation

La Société peut être dissoute par une décision prise par la moitié des Associés possédant des Parts Sociales représentant trois quarts (3/4) du capital social.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par les Gérants ou toute autre personne (qui peut être une personne physique ou une personne morale) nommée par les Associés. Les Associés détermineront également les pouvoirs et les émoluments (le cas échéant) de ces autres personnes.

Après règlement de toutes les dettes et charges de la Société, et de tous les frais de liquidation, le boni net de liquidation sera réparti équitablement entre le(s) Associé(s) conformément à la préférence fixée pour la distribution de dividendes.

Au cas où la Société n'a qu'un (1) seul Associé, elle peut être dissoute sans liquidation conformément à l'article 1865 du code civil luxembourgeois.

## CHAPITRE VII. LOI APPLICABLE

**Article 31. Loi Applicable**

Toutes les matières qui ne sont pas régies par les Statuts seront réglées conformément aux Lois.

**Souscription et Paiement**

Les Statuts de la Société ont donc été enregistrés par le notaire, les parts sociales de la Société ont été souscrites et la valeur nominale de ces parts sociales a été payée à cent pour cent (100%) en espèces ainsi qu'il suit:

| **Associés** | **Capital souscrit** | **Nombre de parts sociales** | **Montant libéré** |
|---|---|---|---|
| KKR Europe V Holdings Limited | EUR 12.000,- | 12.000 | EUR 12.000,- |
| Total: | EUR 12.000,- | 12.000 | EUR 12.000,- |

Le montant de douze mille euros (EUR 12.000,-) est donc à ce moment à la disposition de la Société, preuve en a été faite au notaire soussigné qui constate que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

**Frais**

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payables par la Société en raison du présent acte sont évalués à mille trois cents euros (EUR 1.300,-).

**Disposition transitoire**

Le premier exercice social commencera à la date de constitution de la Société et s'achèvera le dernier jour de décembre de 2018.

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE**

**Première Résolution**

L'assemblée générale des associés a décidé d'établir le siège social à 59, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**Deuxième Résolution**

L'assemblée générale des associés a décidé de fixer à quatre (4) le nombre des Gérants et a décidé de plus de nommer les personnes suivantes pour une durée illimitée:

**Gérants de Catégorie A**

- **Monsieur William J. Janetschek**, directeur financier, résidant professionnellement à 9 West 57th Street, Suite 4200, New York, New York

10019 (Etats-Unis d'Amérique);

- **Monsieur Jason Carss**, conseiller juridique, résidant professionnellement à 9 West 57th Street, Suite 4200, New York, New York 10019 (Etats-Unis d'Amérique);

**Gérants de Catégorie B**

- **Docteur Wolfgang Zettel**, gérant, résidant professionnellement à 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg); et

- **Monsieur Stefan Lambert**, gérant, résidant professionnellement à 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg).

**DÉCLARATION**

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande de la partie comparante ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande de la même partie comparante, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

**Dont acte**

Fait et passé à Mondorf-les-Bains, en l'étude du notaire soussigné, à la date indiquée en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connu du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ledit mandataire a signé, avec le notaire soussigné, le présent acte.

**Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 01 décembre 2017**
**Relation : GAC/2017/9345**
**Reçu soixante-quinze euros**
**75,00 €**

**Le Receveur,**

Thomas FEIDER, notaire
MONDORF

CERTIFIED AS A TRUE COPY,
issued by Maître Thomas FEIDER, notary of residence in Mondorf-les-Bains, acting in his capacity as successor and depositary of the minutes of Maître Marc LOESCH.
Mondorf, 03/03/2020

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

# APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par FEIDER, Thomas
3. agissant en qualité de Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de Office notarial
   Attesté
5. à Luxembourg 6. le MERCREDI 04 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. **V-20200304-264828**
9. Sceau / timbre 10. Signature

Grand-Duché de Luxembourg
Ministère des Affaires étrangères

***Mario Wiesen**, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

TERESA SANS

[Texto en francés en el original]

[Timbre de dimensión – Luxemburgo (en el anverso de cada hoja del original)]

**KKR Europe V.S.a.r.l.**
**Sociedad de responsabilidad limitada**
**Domicilio social : 59, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxemburgo**

**CONSTITUCIÓN DE SOCIEDAD**
**Del 29 de noviembre de 2017** **Número 1638/2017**

[Texto en inglés en el original]

En el año dos mil diecisiete, el veintinueve de noviembre,

ante mí, Marc Loesch, notario residente en Mondorf-les-Bains, Gran Ducado de Luxemburgo,

comparece:

**KKR Europe V Holdings Limited**, Sociedad limitada regulada por la legislación de las Islas Caimán, con domicilio social en Maples Corporate Services Limited, Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Gran Caimán, KY1-1104, Islas Caimán, e inscrita en el registro mercantil de las Islas Caimán con el número 329313,

representada por el Señor Chris Oberhag, oficial de notaría, con domicilio profesional en Mondorf-les-Bains,

en virtud de un poder otorgado mediante instrumento privado otorgado el 27 de noviembre de 2017.

El poder, firmado por el mandatario y por el notario abajo firmante, queda unido a la presente escritura con fines de registro.

Se han redactado los estatutos siguientes:

## CAPÍTULO I – FORMA, NOMBRE, DOMICILIO SOCIAL, OBJETO, DURACIÓN

### Artículo 1. Forma, Nombre

Por el presente se constituye una sociedad de responsabilidad limitada (*société à responsabilité limitée*) (la **"Sociedad"**) regulada por la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo, y concretamente por la ley del 10 de agosto de 1915 sobre las sociedades mercantiles, con sus enmiendas (la "**Legislación**") y por la presente escritura de constitución y estatutos (los "**Estatutos**").

La Sociedad tendrá un (1) Socio Único (conforme a la definición del término especificada más adelante), titular de todas las Participaciones (conforme a la definición del término especificada más adelante), o varios Socios, pero no más de cien (100) Socios.

La Sociedad existirá con la denominación de "**KKR EUROPE V S.à.r.l.**"

**Artículo 2 – Domicilio social**

La Sociedad tendrá su domicilio social en la Ciudad de Luxemburgo.

El domicilio social se puede trasladar a cualquier otro lugar del Gran Ducado de Luxemburgo por resolución del(de los) Administrador(es) (conforme a la definición del término especificada más adelante). El(los) Administrador(es) dispondrá que se modifiquen los Estatutos para reflejar dicho traslado.

Se pueden establecer sucursales u otras oficinas tanto en el Gran Ducado de Luxemburgo como en el extranjero por resolución del(de los) Administrador(es).

En caso de que, en opinión del(de los) Administrador(es), se produzcan o sean inminentes sucesos políticos, económicos o sociales extraordinarios que puedan interferir con las actividades normales de la Sociedad en su domicilio social o con la facilidad de las comunicaciones con dicho domicilio o entre ese domicilio y personas en el extranjero, la Sociedad puede trasladar temporalmente su domicilio social al extranjero, hasta el cese completo de las circunstancias anómalas. Dichas medidas temporales no tendrán efecto sobre la nacionalidad de la Sociedad que, sin perjuicio del traslado temporal del domicilio social, seguirá siendo una sociedad regulada por la Legislación. El(los) Administrador(es) aprueba(n) dichas medidas temporales y se las notifica(n) a las partes interesadas.

**Artículo 3. Objeto**

El objeto de la Sociedad es actuar como socio colectivo de y adquirir y detentar intereses en sociedades limitadas o anónimas en Luxemburgo y en vehículos extranjeros que formen parte de KKR European Fund V, incluidas, sin carácter limitativo, KKR Associates Europe V SCSp (las "**Entidades de Inversión**") y encargarse de la administración, desarrollo y gestión de dichos intereses en las Entidades de Inversión. La Sociedad también puede actuar como gestor de las Entidades de Inversión. La Sociedad puede ofrecer préstamos y financiación de todo tipo y forma, u otorgar garantías o avales de cualquier otro tipo o forma, a su propio beneficio y a favor de las Entidades de Inversión.

En general, la Sociedad puede llevar a cabo cualquier operación comercial, industrial o financiera que estime conveniente para la realización y el desarrollo de su objeto social.

**Artículo 4. Duración**

La Sociedad se constituye por una duración indefinida.

TERESA SANS

## CAPÍTULO II – PARTICIPACIONES

### Artículo 5 – Capital social

El capital social de la sociedad se establece en doce mil euros (12.000,- EUR) dividido en doce mil (12.000) participaciones de un valor nominal de un euro (1.- EUR) cada una (cada participación en el capital de la Sociedad se denomina en lo sucesivo una "**Participación**"), todas ellas totalmente desembolsadas.

Además del capital social, se puede abrir una cuenta de primas para consignar toda prima pagada sobre cualquier Participación adicionalmente a su valor nominal. La cuenta de primas constituirá una reserva distribuible, y se puede utilizar concretamente para el pago de las Participaciones que la Sociedad recompre a su(s) Socio(s), para compensar cualquier pérdida neta realizada, para hacer distribuciones al Socio o Socios o para dotar fondos a la reserva obligatoria.

Se pueden crear cuentas de reserva distribuible para consignar las aportaciones a la Sociedad realizadas por los Socios existentes sin emisión de Participaciones. Toda reserva de esa naturaleza es una reserva distribuible y se puede utilizar concretamente para atender el pago del precio para de las Participaciones que la Sociedad recompre a su(s) Socio(s), para compensar cualquier pérdida neta realizada, hacer distribuciones al(a los) Socio(s) o dotar fondos a la reserva obligatoria.

### Artículo 6 – Ampliación y reducción del Capital – Adquisición de autocartera

El capital social de la Sociedad se puede ampliar o reducir por resolución del(de los) Socio(s) aprobada de acuerdo con las reglas de cuórum y de mayoría estipuladas en la refundición de los Estatutos.

La Sociedad puede comprar Participaciones.

El(los) Administrador(es) puede(n) cancelar las Participaciones adquiridas por la Sociedad y reducir el capital social según corresponda. Dispondrán la modificación de los Estatutos para reflejar dicha reducción del capital social.

### Artículo 7.- Participaciones

Cada Participación confiere derecho a un (1) voto.

El(los) Administrador(es) puede(n) suspender los derechos de voto aferentes a todas las Participaciones detentadas por un Socio que haya incumplido sus obligaciones para con la Sociedad especificadas en los Estatutos o en todo contrato de suscripción o compromiso.

Un Socio se puede comprometer individualmente a no ejercer la totalidad o parte de sus derechos de voto con carácter permanente o temporal. Dicha renuncia es vinculante para el Socio en cuestión y para la Sociedad desde su notificación a la Sociedad.

Los derechos y obligaciones aferentes a todas las Participaciones son idénticos, a menos que los Estatutos o la legislación estipulen lo contrario.

Los copropietarios, los usufructuarios y los nudo propietarios de participaciones, los acreedores y deudores de participaciones pignoradas deben hacerse representar ante la

Sociedad por un(1) mandatario conjunto. Los Administradores están autorizados a suspender el ejercicio de todos los derechos aferentes a dichas Participaciones (excepto los derechos de información) hasta que se haya nombrado un mandatario conjunto.

**Artículo 8. Transmisión de participaciones**

Si la Sociedad tiene un Socio Único, el Socio Único puede transmitir libremente la totalidad o cualquier parte de las Participaciones.

Si la Sociedad tiene más de un Socio, las Participaciones se pueden transmitir libremente entre Socios. Las participaciones solo se pueden transmitir a una o varias personas distintas de los Socios con la autorización de los Socios que detenten Participaciones que representen tres cuartas partes (3/4) de las participaciones emitidas.

Si un Socio desea recabar la autorización de los Socios para transmitir Participaciones a una persona que no ostenta la calidad de Socio, notifica por escrito a la Sociedad su intención de transmitir dichas Participaciones. La notificación escrita (la "**Notificación**") indica el número de Participaciones que se desea transmitir y la identidad del cesionario propuesto.

El(los) Administrador(es) debe(n) notificar a los demás Socios en un plazo de quince (15) días naturales la recepción de una Notificación y su contenido, y consultar a los Socios sobre su consentimiento a la transmisión propuesta. Si no se autoriza la transmisión en un plazo de quince (15) días naturales desde la fecha de la consulta por el Administrador, se entenderá denegada la autorización.

Si a la expiración de los plazos mencionados no se da el consentimiento a la transmisión pretendida, en un plazo de tres (3) meses desde la fecha de denegación o de estimación de denegación,

(i) los demás Socios deben adquirir la totalidad (y no solo parte) de las participaciones o disponer la adquisición de la totalidad /y no de parte) de las participaciones del Socio oferente, a un precio determinado de acuerdo con el presente artículo 8, sin perjuicio del derecho del Socio oferente a retirar su intención de transmitir sus participaciones en cualquier momento antes de que se consume dicha adquisición; o

(ii) con el consentimiento del Socio oferente, la Sociedad puede resolver reducir su capital social por el importe del valor nominal de las Participaciones que se pretende transmitir, y recomprar dichas Participaciones al precio fijado de acuerdo con el presente artículo 8.

El juez presidente de la sala mercantil del juzgado de la circunscripción del domicilio social de la Sociedad, resolviendo en procedimiento simplificado, puede a ampliar el plazo de tres (3) meses mencionado anteriormente a petición del(de los) Administrador(es).

Si no se ha ejercido ninguna de las opciones contempladas en los apartados (i) o (ii) anteriores, y el Socio oferente no ha retirado su intención de transmitir, el Socio oferente podrá transmitir las Participaciones correspondientes conforme a lo contemplado inicialmente en la Notificación.

El precio de las Participaciones referido en el artículo es el precio razonable de mercado de las Participaciones en la fecha de la Notificación, determinado de buena fe por el(los)

Administrador(es). En caso de discrepancia entre las partes relevantes respecto al precio de transmisión de dichas Participaciones determinado por el(los) Administrador(es), determina dicho precio de transmisión el juez que preside la sala de lo mercantil del juzgado de la circunscripción del domicilio social de la Sociedad, resolviendo en procedimiento abreviado.

Toda transmisión de Participaciones se debe formalizar en una escritura pública o un contrato escrito privado. Una transmisión no es vinculante para con la Sociedad o terceros si no se notifica debidamente a la Sociedad o no es aceptada por la Sociedad de acuerdo con las disposiciones del artículo 1690 del Código Civil de Luxemburgo.

La propiedad de una Participación implica la aceptación implícita de las disposiciones de los Estatutos y de las resoluciones aprobadas válidamente por los Socios.

Toda transmisión de participaciones que incumpla las disposiciones de los Estatutos es nula y sin valor.

**Artículo 9 – Incapacidad, Fallecimiento, Suspensión de Derechos Civiles, Quiebra o Insolvencia de un Socio**

La incapacidad, fallecimiento, suspensión de derechos civiles, quiebra o insolvencia de uno o varios Socios no da lugar a la liquidación de la Sociedad.

## CAPÍTULO III – ADMINISTRADORES, AUDITORES

### Artículo 10. Administradores

La Sociedad estará administrada por uno o varios Administradores, sin que se requiera ostentar la calidad de socio para desempeñar ese cargo.

Si se nombran dos (2) Administradores, estos administran conjuntamente la Sociedad.

Si se nombran más de dos (2) Administradores, constituirán un consejo de administración (el "**Consejo de Administración**").

En lo sucesivo, el Consejo de Administración y los Administradores se denominan individual o colectivamente sucesivo el(los) **Administrador(es)**.

Cada Administrador es designado por el(los) Socio(s). Los Socios determinan el número de Administradores y la duración de su mandato. Cada Administrador puede ser reelegido, y puede ser destituido en cualquier momento, con o sin motivo, por resolución del Socio o Socios.

El(los) Socio(s) puede(n) resolver calificar a los Administradores nombrados como Administrador de Clase A "Administrador de Clase A") o Administrador de Clase B "Administrador de Clase B").

**Artículo 11 – Poderes de los Administradores**

Los Administradores disponen de los más amplios poderes para llevar a cabo todos los actos necesarios o convenientes para el cumplimiento del objeto de la Sociedad.

Todos los poderes que los Estatutos o la legislación no reserven expresamente a los Socios o a los Auditores son competencia del(de los) Administrador(es).

**Artículo 12 – Delegación de poderes – Representación de la Sociedad**

El(los) Administrador(es) puede(n) delegar la gestión diaria de la Sociedad y la representación de la Sociedad para dicha gestión diaria a una o varias personas o comités a su elección.

El(los) Administrador(es) puede(n) otorgar asimismo poderes de representación especiales, o encomendar tareas permanentes o temporales a una o varias personas o comités a su elección. Dichas personas o comités desempeñan las tareas que se les encomiende bajo la supervisión de los Administradores.

Los honorarios y demás beneficios otorgados a la(s) persona(s) en quien se ha delegado la gestión diaria deben ser declarados anualmente por el(los) Administrador(es) al(los) Socio(s).

La Sociedad queda obligada ante terceros por la firma individual del Administrador Único, o por las firmas solidarias de dos (2) Administradores si se ha nombrado más de un Administrador.

Sin embargo, si el(los) Socio(s) ha(n) calificado a los Administradores como Administradores de Clase A o Administradores de Clase B, La Sociedad queda vinculada ante terceros por la firma conjunta de un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B.

La Sociedad también queda obligada ante terceros por la firma solidaria o la firma única de toda persona o personas en quien delegue la gestión diaria de la Sociedad, o por la firma solidaria o la firma única de toda persona a quien se haya otorgado un poder de representación especial, pero solo dentro de los límites de dicho poder de representación especial.

**Artículo 13. Reuniones del Consejo de Administración**

En caso de que se constituya un Consejo de Administración, serán de aplicación las reglas siguientes:

El Consejo de Administración puede nombrar presidente (el "**Presidente**") a uno de sus miembros.

El Consejo de Administración se reúne a convocatoria del Presidente o de cualquier otro Administrador de acuerdo con las disposiciones del presente artículo 13.

El Presidente preside todas las reuniones del Consejo de Administración, con la salvedad de que en ausencia del Presidente, el Consejo de Administración puede nombrar a otro

Administrador para que presida la reunión en cuestión, por mayoría de votos de los Administradores presentes o representados en dicha reunión.

Excepto en caso de urgencia o con el consentimiento previo de todos los autorizados a asistir, que se consigna en las actas de la reunión, las reuniones del Consejo de Administración se convocan por escrito con una antelación mínima de cuarenta y ocho (48) horas, mediante una convocatoria emitida a través de cualquier medio de comunicación que permita la transmisión de un texto escrito. La convocatoria precisa el lugar de la reunión así como el orden del día y la naturaleza de los asuntos a tratar. Se puede renunciar a la convocatoria mediante el consentimiento debidamente documentado de cada Administrador, que se consigna en las actas de la reunión. No es necesario cursar una convocatoria separada para las reuniones celebradas en fechas y lugares especificados en un calendario aprobado previamente por resolución del Consejo de Administración.

Las reuniones del Consejo de Administración se celebran en Luxemburgo o en cualquier otro lugar determinado en su momento por el Consejo de Administración.

Todo Administrador puede hacerse representar en cualquier reunión del Consejo de Administración por otro Administrador en calidad de mandatario mediante la designación por escrito, transmitida por cualquier medio de comunicación que permita la transmisión de un texto escrito. Todo Administrador puede representar a uno o varios Administradores.

El cuórum para que el Consejo de Administración pueda deliberar válidamente es la concurrencia o la representación de la menos la mitad (1/2) de los Administradores, con la salvedad de que si se ha calificado a los Administradores como Administrador(es) de Clase A y Administrador(es) de Clase B, sólo se alcanza el cuórum si concurre al menos un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B.

Las resoluciones del Consejo de Administración tomadas en reunión se aprueban por mayoría de votos de los Administradores presentes o representados en dicha reunión. En caso de empate, el presidente no tendrá voto preponderante.

Los Administradores pueden participar en una reunión por conferencia, videoconferencia o por cualquier otro medio de comunicación similar que permita que varias personas que participen en la misma por ese medio se comuniquen simultáneamente entre sí de manera continua. Se considera que una reunión celebrada utilizando esos medios de comunicación se ha celebrado en el domicilio social de la Sociedad.

Una resolución aprobada por procedimiento escrito, firmada por todos los Administradores (transmitida por cualquier medio de comunicación que permita la transmisión de un texto escrito) es adecuada y válida como si hubiera sido aprobada en una reunión del Consejo de Administración debidamente convocada y celebrada. Dicha resolución se puede documentar en un ejemplar único o en varios ejemplares separados, cada uno de ellos firmado por uno o varios Administradores. Una resolución escrita aprobada de ese modo se considera aprobada en el domicilio social de la Sociedad.

**Artículo 14. Resoluciones de los Administradores**

Las resoluciones del (los)Administrador(es) se consignan por escrito.

Firman las actas de las reuniones del Consejo de Administración el Presidente o por el presidente de la reunión, o dos (2) Administradores cualesquiera.

Las copias o extractos de las resoluciones escritas o de las actas que deban presentarse en procedimientos judiciales u otros pueden ser firmados por el Administrador Único o, en caso de que se nombre más de un Administrador, solidariamente por dos (2) Administradores cualesquiera.

**Artículo 15 - Honorarios y gastos de administración**

Sujeto a la aprobación del(de los) Socio(s) los Administradores pueden percibir honorarios por los servicios de administración prestados a la Sociedad, y, adicionalmente, se debe reembolsar cualquier otro gasto en que incurra cada Administrador en relación con la administración de la Sociedad.

**Artículo 16. Conflictos de interés**

Si un Administrador tiene uno o varios intereses en cualquier transacción que requiera la aprobación del(de los) Administradores, dicho Administrador debe revelar ese interés a los demás Administradores y no debe tomar parte en ninguna deliberación ni votar sobre tal transacción.

Dicha transacción y el interés de dicho Administrador se deben revelar en un informe especial al(los) Socio(s) en la siguiente Junta General antes de que el(los) Socio(s) apruebe(n) ninguna resolución.

En caso de haber un Administrador Único, se consignan por escrito las transacciones en las que el Administrador Único tiene tal interés financiero directo o indirecto.

Si debido a un conflicto de intereses, no se alcanza el número de Administradores presentes o representados necesario para alcanzar un cuórum válido, los Administradores pueden dejar la decisión en manos de los Socios.

Los anteriores apartados de este artículo no se aplican si la transacción relevante forma parte del desarrollo normal de la actividad de la Sociedad y se lleva a cabo en condiciones de mercado neutras.

El mero hecho de que un Administrador sea administrador, socio, miembro, accionista, directivo o empleado de la otra parte no afecta ni invalida ninguna transacción entre la Sociedad y esa otra parte. No se impedirá automáticamente a ningún Administrador vinculado con una parte con la cual la Sociedad contrate o desarrolle negocios de otro modo votar o actuar sobre cualquier asunto relativo a dicho contrato u otro negocio por el único motivo de dicha afiliación.

TERESA SANS

**Artículo 17. Responsabilidad de los Administradores**

Ningún Administrador asume ninguna obligación relativa al pasivo de la Sociedad por el hecho de desempeñar ese cargo.

La Sociedad puede indemnizar a cada Administrador contra las pérdidas y gastos en que incurra razonablemente en relación con cualquier acción, pleito o procedimiento del que sea parte con motivo de su desempeño del cargo de Administrador en ese momento o en todo momento anterior..

**Artículo 18. Auditores**

La revisión de las cuentas de la Sociedad se encomienda a uno o varios auditores (*commissaires*) (los "**Auditores**").

Se debe nombrar Auditores en caso de que la Sociedad tenga más de sesenta (60) socios.

Si la Legislación lo exige, se debe encomendar la revisión de las cuentas de la Sociedad a uno o varios auditores habilitados (*réviseurs d'entreprises agréés*) ("**Réviseur**"). Si se nombra un Réviseur, no es necesario nombrar un Auditor.

El Auditor o Réviseur, de haberlo, es nombrado por el(los) socio(s), que determina(n) el número de Auditores o Réviseurs y la duración de su mandato. Cada uno de ellos puede ser renovado en el cargo. A menos que la Legislación estipule lo contrario, pueden ser cesados en todo momento, con o sin motivo, por resolución del(de los) Socio(s).

**CAPÍTULO IV. SOCIOS**

**Artículo 19. Poderes de los Socio(s)**

El(los) Socio(s) de la Sociedad (los "**Socios**") tienen los poderes que les confieren los Estatutos y la legislación.

Las Resoluciones de los Socios se aprueban en una junta general de Socios (la "**Junta General**").

Excepto las modificaciones de los Estatutos, si la Sociedad no tiene más de sesenta (60) socios, las resoluciones de los Socios se pueden adoptar por escrito de acuerdo con el artículo 26.

**Artículo 20. Junta General Ordinaria**

Si la Sociedad tiene más de sesenta (60) socios, se debe celebrar anualmente una Junta General Ordinaria. La Junta General Ordinaria se celebra durante los seis (6) meses siguientes a la fecha de finalización del ejercicio fiscal anterior.

**Artículo 21. Juntas Generales Extraordinarias**

Todas las Juntas Generales, incluida la Junta General Ordinaria, se celebran en el domicilio social de la Sociedad o en cualquier otro lugar del Gran Ducado de Luxemburgo, y se pueden celebrar en el extranjero si, en opinión del(de los) Administrador(es), así lo exigen circunstancias de fuerza mayor (*force majeure*).

**Artículo 22. Convocatoria de las Juntas Generales**

Los Socios se reúnen en Junta General por convocatoria emitida de acuerdo con los Estatutos o la Legislación por el(los) Administrador(es) o por Socios que representen más de la mitad (1/2) del capital social.

La convocatoria escrita especifica la fecha, hora y lugar de la Junta General así como el orden del día y la naturaleza de los asuntos sometidos a la deliberación de la Junta General correspondiente. El orden del día de una Junta General también debe describir todas las modificaciones propuestas de los Estatutos y, en su caso, incluir el texto de los cambios que afecten al objeto o la forma de la Sociedad.

Si todos los Socios están presentes o representados en una Junta General, la Junta General se puede celebrar sin convocatoria previa si cada uno de los Socios declara que ha sido debidamente informado sobre el orden del día de la Junta General y renuncia a los trámites de convocatoria, y la renuncia se consigna en las actas de dicha Junta General.

**Artículo 23. Asistencia – Representación**

Cada Socio tiene derecho a asistir y a tomar la palabra en toda Junta General.

Un Socio se puede hacer representar en una Junta General por otra persona (que no tiene que ser necesariamente un Socio) apoderado por escrito (transmitido por cualquier medio de comunicación que permita la transmisión de un texto escrito) en calidad de mandatario del Socio. Un mandatario no puede representar a más de un Socio.

Uno o varios Socios pueden participar en una Junta General por conferencia, videoconferencia o por cualquier otro medio de comunicación similar que permita que varias personas que participen en la misma por ese medio se comuniquen simultáneamente entre sí de manera continua, pero solo a condición de que al menos un (1) Socio o su mandatario se halle físicamente presente en el domicilio social de la Sociedad. Se considera que una Junta General desarrollada de ese modo se ha celebrado en el domicilio social de la Sociedad.

**Artículo 24. Procedimiento**

Preside la Junta General el Presidente o, en ausencia del Presidente, una persona nombrada por el(los) Administrador(es), o, a falta de dicho nombramiento, por una resolución de la Junta General.

El presidente de la Junta General nombra un secretario.

Por resolución de la Junta General, las personas asistentes a la Junta General nombran un (¡) escrutador.

El presidente, el secretario y el escrutador constituyen conjuntamente la mesa de la Junta General correspondiente.

**Artículo 25. Votación en las Juntas Generales**

Antes del comienzo de la Junta General, cada Socio presente o cada mandatario de un Socio presente firma una lista de asistencia, indicando el nombre de cada Socio y el número de Participaciones por las que vota.

Las votaciones se realizan a mano alzada o por votación nominal, a menos que dicha Junta General apruebe una resolución por la que se adopte otro procedimiento de voto para esa Junta General o para un tema específico abordado en dicha Junta General.

Un Socio que no está presente o representado en una Junta General puede emitir su voto en dicha Junta General a través de una papeleta de voto. Se entrega una papeleta de voto por cualquier medio de comunicación que permita la transmisión de un texto escrito.

Una papeleta de voto debe contener toda la información siguiente:

- El nombre y la dirección del domicilio social y/o de residencia del Socio correspondiente;
- El número total de Participaciones detentadas por el Socio correspondiente y, en su caso, el número total de Participaciones de cada clase detentado por el Socio correspondiente;
- El orden del día de la Junta General;
- La confirmación del número de Participaciones en representación de las cuales se abstiene o vota a favor o en contra el Socio relevante; y
- El nombre, cargo y firma del mandatario debidamente autorizado del Socio correspondiente y la fecha de la papeleta.

La Sociedad debe recibir una papeleta de voto (*"formulaire"*) antes de las 17 h (hora de Luxemburgo) del día (que no sea Sábado o Domingo) de actividad normal de los bancos en Luxemburgo inmediatamente anterior a la fecha de la Junta General. Una papeleta de voto que no contenga los datos especificados en el párrafo anterior, o recibida por la Sociedad después del plazo límite mencionado anteriormente, es nula y se ignora a efectos de la determinación del cuórum.

Se considera que la Sociedad ha recibido una papeleta de voto:

(a) Si se entrega en mano con acuse de recibo, por correo certificado o por servicio de mensajería a través de una empresa de mensajería reconocida internacionalmente, en la fecha de su entrega a la Sociedad; o

(b) Si se envía por correo electrónico, fax o por correo con acuse de recibo, en la fecha de recepción indicada en el acuse de recibo.

Las resoluciones cuya aprobación no esté sujeta a los requisitos de cuórum y mayoría exigidos para una modificación de los Estatutos son aprobadas por Socios que representen

más de la mitad (1/2) del capital social. Si no se alcanza esa mayoría en la primera convocatoria o consulta escrita, los Socios son convocados o consultados una segunda vez y las resoluciones se aprueban por mayoría simple de los votos emitidos, sea cual sea el número de participaciones representadas.

Las resoluciones cuya aprobación esté sujeta a los requisitos de cuórum y mayoría exigidos para una modificación de los Estatutos son aprobadas con el voto favorable de Socios cuyas Participaciones representen tres cuartas partes (3/4) del capital social.

**Artículo 26. Actas y resoluciones aprobadas por procedimiento escrito**

Todos los miembros de la mesa de una Junta General firman las actas de dicha Junta General, que también pueden ser firmadas por o en nombre de todo Socio que lo solicite.

Las resoluciones aprobadas por el Socio Único se documentan por escrito y las firma el Socio Único.

Las resoluciones aprobadas por procedimiento escrito se pueden documentar en un ejemplar único o en varios ejemplares separados, cada uno de ellos firmado por uno o varios Administradores. Una resolución escrita aprobada de ese modo se considera aprobada en el domicilio social de la Sociedad. Un voto escrito se emite devolviendo el ejemplar a la Sociedad voto por cualquier medio de comunicación que permita la transmisión de un texto escrito en un plazo de quince (15) días naturales desde la fecha de envío del texto de las resoluciones propuestas a los Socios por el(los) Administrador(es). No son válidos los votos emitidos tras la expiración del plazo de quince (15) días naturales desde la fecha de envío del texto de las resoluciones propuestas a los Socios por el(los) Administrador(es). Los requisitos de cuórum y mayoría aplicables a las resoluciones de la Junta General se aplican *mutatis* mutandis a la aprobación de resoluciones por procedimiento escrito. A menos que se estipule lo contrario en el texto de las resoluciones, las resoluciones se aprueban en cuanto se cumplan los requisitos de cuórum y mayoría aplicables.

Las copias o extractos de las resoluciones aprobadas por el(los) Socio(s) así como las actas de toda Junta General deben ser firmados por el Administrador Único o, en caso de que se nombre más de un Administrador, solidariamente por dos (2) Administradores cualesquiera.

## CAPÍTULO V. EJERCICIO FISCAL, CUENTAS ANUALES, DISTRIBUCIÓN DE LOS BENEFICIOS

**Artículo 27. Ejercicio Fiscal**

El ejercicio fiscal de la Sociedad comienza el uno de enero y finaliza el treinta y uno de diciembre de cada año.

**Artículo 28. Aprobación de las Cuentas Anuales**

Al final de cada ejercicio fiscal, el(los) Administrador(es) elaboran las cuentas anuales de la Sociedad de acuerdo con la Legislación.

Las cuentas anuales obligatorias y/o consolidadas se someten a la aprobación del(de los) Socio(s).

Cada Socio o su mandatario puede examinar asimismo las cuentas anuales de la Sociedad en el domicilio social de la Sociedad.

**Artículo 29. Distribución de beneficios**

Cada año, se dota al menos el cinco por ciento (5%) de los beneficios netos anuales a la reserva exigida por la legislación (la "**Reserva legal**"). Dicha dotación a la Reserva legal deja de ser obligatoria en cuanto y en tanto la Reserva legal ascienda al diez por ciento (10%) del importe del capital social de la Sociedad.

El(los) Socio(s) debe(n) resolver sobre la aplicación de los beneficios netos anuales restantes después de la dotación a la Reserva legal de acuerdo con el párrafo anterior, mediante la dotación de la totalidad o parte del resto del beneficio a una reserva o a una provisión, su traslado a cuenta nueva, o su distribución junto con el traslado a cuenta nueva de beneficios, reservas distribuibles o primas de participaciones al(a los) Socio(s), y cada Participación confiere derecho a una misma proporción de dichas distribuciones.

De acuerdo con las disposiciones de la Legislación y con las disposiciones de los dos apartados anteriores, el(los) Administrador(es) puede(n) resolver que la Sociedad pague un dividendo a cuenta a los Socios. El(los) Administrador(es) fija(n) el importe y la fecha de pago del dividendo a cuenta.

## CAPÍTULO VI. DISOLUCIÓN, LIQUIDACIÓN

**Artículo 30. Disolución, liquidación**

La Sociedad se puede disolver mediante una resolución del(de los) Socio(s) aprobada por la mitad de los Socios que detenten acciones que representen tres cuartas partes (3/4) del capital social.

En caso de disolución de la Sociedad, la liquidación corre a cargo del(de los) Administrador(es) o de otra(s) persona(s) (que pueden ser personas físicas o jurídicas) nombradas por el(los) Socio(s). Los Socios también determinan las facultades y los honorarios (en su caso) de esa(s) otra(s) persona(s).

Una vez liquidadas todas las deudas y pasivos de la Sociedad, incluidos los gastos de liquidación, el producto neto de la distribución se distribuye entre el(los) Socio(s) en el mismo orden de preferencia estipulado para las distribuciones de dividendos.

Si la Sociedad tiene un (1) Socio Único, también se puede disolver sin liquidación de acuerdo con el artículo 1865bis del Código Civil de Luxemburgo.

## CAPÍTULO VII. DERECHO APLICABLE

### Artículo 31. Derecho aplicable

Todos los asuntos que no estén regulados por los Estatutos se determinan de acuerdo con la Legislación.

### Suscripción y desembolso

Tras la formalización de la Escritura de Constitución y los Estatutos de la Sociedad por el Notario, se han suscrito las participaciones de la Sociedad y se ha desembolsado en efectivo el cien por cien (100%) de su valor nominal como sigue:

| Socios | Capital Suscrito | Número de acciones | Importe desembolsado |
|---|---|---|---|
| KKR Europe V Holdings Limited | 12.000 EUR | 12.000 | 12.000 EUR |
| Total: | 12.000 EUR | 12.000 | 12.000 EUR |

Por lo tanto, a partir de ese momento la cantidad de doce mil euros (12.000 €) está a disposición de la Sociedad, y se ha presentado prueba de ello al Notario abajo firmante, quien declara que se han cumplido los requisitos establecidos en el artículo 183 de la ley del 10 de agosto de 1915 sobre las sociedades mercantiles, con sus enmiendas.

### Gastos

El importe de los costes, gastos, honorarios y cargas de todo tipo adeudados por la Sociedad o cargados a la misma a resultas de su constitución se estiman en mil trescientos euros (1.300 EUR) aproximadamente.

### Disposiciones transitorias

El primer ejercicio de la Sociedad comienza en la fecha de constitución de la Sociedad y finaliza el último día del mes de diciembre de 2018.

## RESOLUCONES DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS

### Primera resolución

La Junta General de socios ha resuelto establecer el domicilio social en 59, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

### Segunda resolución

La Junta General de socios ha resuelto fijar en cuatro (4) el número de Administradores, y ha resuelto asimismo nombrar a los siguientes, con un mandato ilimitado:

**Administradores de Clase A**

- **Sr. D William J. Janetschek**, Director Financiero, con domicilio profesional en 9 West 57th Street, Suite 4200, Nueva York, Nueva York 10019 (Estados Unidos de América);

- **Sr. D. Jason Carss**, asesor jurídico, con domicilio profesional en 9 West 57th Street, Suite 4200, Nueva York, Nueva York 10019 (Estados Unidos de América);

**Administradores de Clase B**

- **Sr. D. Wolfgan Zettel,** administrador, con domicilio profesional en 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo;

- **Sr. D. Stefan Lambert,** administrador, con domicilio profesional en 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

**DECLARACIÓN**

El notario abajo firmante, que entiende y habla el inglés, declara que a petición del compareciente, la presente escritura se ha redactado en inglés y va seguida de una versión en francés, a petición del mismo compareciente y, que en caso de divergencias entre los textos en inglés y en francés, prevalece el texto en inglés.

En fe de lo cual, se ha otorgado la presente escritura en Mondorf-les-Bains, en la Notaría del notario abajo firmante, en la fecha indicada en el encabezamiento del presente instrumento.

Tras leer el documento al mandatario de la compareciente, conocido por el notario abajo firmante por su nombre, apellido, estado civil y residencia, dicho mandatario firma esta escritura original junto con el notario abajo firmante.

**SIGUE LA TRADUCCIÓN AL FRANCÉS DEL TEXTO ANTERIOR:**

[Traducción al francés del texto anterior]

[Dos firmas autógrafas]

**Registrado en Grevenmacher Actes Civils, el 1 de diciembre de 2017**
**Relación. GAC72017/9345**
**Recibí setenta y cinco euros**
**75,00 €** **El Registrador,** [Firma autógrafa]

ES COPIA CERTIFICADA
Expedida por el Señor Thomas FEIDER, notario domiciliado en Mondorf-les-Bains, actuando en su calidad de sucesor y depositario de los protocolos del Notario Marc LOESCH.
En Mondorf, el 03/03/2020
[Firma autógrafa] [Iniciales] [Iniciales]

TERESA SANS

EL GOBIERNO DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO
Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos

**APOSTILLE**
**(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)**

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo

   El presente documento público
2. ha sido firmado por Thoms FEIDER
3. actuando en su calidad de Notario
4. lleva el timbre/sello de la Notaría

CERTIFICADO
5. En Luxemburgo
6. El Miércoles 4 de marzo de 2020
7. Por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos
8. Bajo el número **V-20200304-264829**
9. Sello Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos del Gran Ducado de Luxemburgo
10. Firma: **Mario Wiesen**, Encargado de la oficina de Pasaportes, Visados y Legalizaciones

**Certificación**

Dª TERESA SANS MORALES, Intérprete Jurado de inglés y francés nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores, Unión Europea y Cooperación certifica que la que antecede es traducción fiel y completa al español de un documento redactado en francés.
En Colmenar Viejo (Madrid), el 12 de marzo de 2020

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

**KKR Europe V S.à r.l.**
**Société à responsabilité limitée**
**Siège social: 59, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg**

TIMBRE DE DIMENSION 4 € LUXEMBOURG

**CONSTITUTION DE SOCIETE**
**du 29 novembre 2017** **Numéro** 1638 /2017

Hon: 124.-

In the year two thousand and seventeen, on the twenty-ninth day of November,

before Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

**KKR Europe V Holdings Limited**, a limited company governed by the laws of the Cayman Islands, with registered office at Maples Corporate Services Limited, Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands, and registered with the Cayman Islands register of Companies under number 329313,

represented by Mr. Chris Oberhag, notary clerk, with professional address in Mondorf-les-Bains,

by virtue of a proxy under private seal given on November 27, 2017.

The proxy, signed by the proxyholder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The following articles of association of a company have then been drawn-up:

**CHAPTER I.- FORM, NAME, REGISTERED OFFICE, OBJECT, DURATION**

**Article 1. Form, Name**

A *société à responsabilité limitée* (the "**Company**") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of 10 August 1915 on

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

commercial companies, as amended (the "**Laws**") and by these articles of association (the "**Articles of Association**") is hereby established.

The Company may have one (1) single Shareholder (as defined below), owner of all the Shares (as defined below), or several Shareholders, but not more than one hundred (100) Shareholders.

120320

The Company will exist under the name of "**KKR Europe V S.à r.l.**".

**Article 2. Registered Office**

The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the Manager(s) (as defined below). The Manager(s) shall arrange that the Articles of Association are amended to reflect such transfer.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Manager(s).

In the event that, in the view of the Manager(s), extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with this office or between this office and persons abroad, the Company may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. These temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the Laws. These temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Manager(s).

**Article 3. Object**

The object of the Company is to act as the general partner of and to acquire and hold limited and/or unlimited partnership interests in the Luxembourg and foreign vehicles forming part of KKR European Fund V, including but not limited to KKR Associates Europe V SCSp (the "**Investment Entities**"), and to carry out the administration, development and management of such interests in the Investment Entities. The Company may also act as the manager of the Investment Entities. The Company may provide loans and financing in any kind or form, or grant guarantees or security in any other kind or form, for its own benefit and for the benefit of the Investment Entities.

A SANS MORALES
rete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

12032

In a general fashion, the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Article 4. Duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

**CHAPTER II. CAPITAL, SHARES**

**Article 5. Share Capital**

The share capital of the Company is set at twelve thousand euro (EUR 12,000.-) divided into twelve thousand (12,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (any share in the Company, a "**Share**"), all of which are fully paid up.

In addition to the share capital, a premium account may be established to record any premium paid on any Share in addition to its nominal value. The premium account shall constitute a distributable reserve and may notably be used for the payment of the price for any Shares which the Company may repurchase from its Shareholder(s), to offset any net realised losses, to make distributions to the Shareholder(s) or to allocate funds to the legal reserve.

Distributable reserve accounts may be established to record contributions to the Company made by existing Shareholders without issuance of Shares. Any such reserve shall constitute a distributable reserve and may notably be used to provide for the payment of the price for any Shares which the Company may repurchase from its Shareholder(s), to offset any net realised losses, to make distributions to the Shareholder(s) or to allocate funds to the legal reserve.

**Article 6. Increase and Reduction of Capital – Acquisition of own Shares**

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholder(s) adopted in compliance with the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles of Association.

The Company may acquire Shares.

The Manager(s) may cancel the Shares acquired by the Company and reduce the share capital accordingly. They shall arrange that the Articles of Association be amended to reflect that share capital reduction.

**Article 7. Shares**

Each Share is entitled to one (1) vote.

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

The Manager(s) may suspend the voting rights attached to all Shares held by a Shareholder who is in breach towards the Company of his obligations as specified in the Articles of Association or under any subscription or commitment agreement.

A Shareholder may individually undertake not to exercise, permanently or temporally, all or part of its voting rights. Such a waiver binds the relevant Shareholder and the Company as from its notification to the Company.

The rights and obligations attached to all Shares shall be identical except to the extent otherwise provided by the Articles of Association or by the Laws.

Co-owners, the usufructuaries and bare-owners of Shares, the creditors and debtors of pledged Shares must be represented towards the Company by one (1) joint representative. The Managers have the right to suspend the exercise of all rights attached to such Shares (except information rights) until a joint representative has been appointed.

**Article 8. Transfer of Shares**

When the Company has a single Shareholder, the single Shareholder may freely transfer any one or more of his Shares.

When the Company has more than one Shareholder, any one or more Shares may be transferred freely between Shareholders. Shares may only be transferred to one or more persons other than Shareholders with the authorisation of Shareholders holding Shares representing three quarters (3/4) of the Shares in issue.

If a Shareholder wishes to obtain an authorisation from the Shareholders to transfer Shares to a person who is not a Shareholder, he shall notify the Company of the intention to transfer such Shares in writing. The written notice (the "**Notice**") shall contain the number of Shares to be transferred and the identity of the proposed transferee.

The Manager(s) must, within fifteen (15) calendar days of receipt of the Notice by the Company, notify the other Shareholders of the receipt of a Notice and its content and consult the Shareholders for their consent to the proposed transfer. In case the transfer is not authorised within fifteen (15) calendar days from the date where the Manager organised the consultation, the consent will be deemed refused.

If at the end of the aforementioned periods, no consent to the intended

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

TIMBRE DE DIMENSION 4 € LUXEMBOURG

transfer is given, within a period of three (3) months from the date of refusal or deemed refusal,

(i) the other Shareholders may acquire all (and not only some) of the Shares or cause all (and not only some) of the Shares of the offeror Shareholder to be acquired at a price determined in accordance with this article 8 without prejudice to the right of the offeror Shareholder to withdraw his intention to transfer his Shares at any time before completion; or

(ii) the Company may, with the consent of the offeror Shareholder, resolve to reduce its share capital by the amount of the nominal value of the Shares intended for transfer and redeem these Shares at the price determined in accordance with this article 8.

Upon request of the Manager(s), the aforementioned three (3) months' period may be extended by the judge presiding in the commercial chamber of the district court where the Company has its registered office, sitting as in summary proceedings. An extension may not exceed in aggregate six (6) months as from the end of the original period of three (3) months.

If none of the options provided for in either paragraph (i) or (ii) above has been implemented, and the offeror Shareholder has not withdrawn his intention to transfer, then the offeror Shareholder may transfer the relevant Shares as initially contemplated in the Notice.

The price for the Shares referred to in this article 8 shall be the fair value of the Shares on the date of the Notice, determined in good faith by the Manager(s). In the event of disagreement between the relevant parties as to the transfer price of these Shares as determined by the Manager(s), this transfer price shall be determined by the judge presiding in the commercial chamber of the district court where the Company has its registered office, sitting as in summary proceedings.

Any transfer of Shares must be evidenced by a notarial deed or by a private written contract. A transfer is not binding towards the Company or third parties unless the transfer is duly notified to the Company or accepted by the Company, in accordance with the provisions of article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

Ownership of a Share carries implicit acceptance of provisions of the Articles of Association and of the resolutions validly adopted by the Shareholders.

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

A transfer of Shares in breach of provisions of the Articles of Association shall be null and void.

**Article 9. Incapacity, Death, Suspension of Civil Rights, Bankruptcy or Insolvency of a Shareholder**

The incapacity, death, suspension of civil rights, bankruptcy, insolvency, liquidation, or any other similar event affecting one or more Shareholder(s) does not put the Company into liquidation.

## CHAPTER III. MANAGERS, AUDITORS

**Article 10. Managers**

The Company shall be managed by one or more managers who need not be shareholders themselves.

If two (2) managers are appointed, they shall jointly manage the Company.

If more than two (2) managers are appointed, they shall form a board of managers (the "**Board of Managers**").

The Board of Managers and the managers, either individually or jointly, are herein referred to as the "**Manager(s)**".

Each Manager will be appointed by the Shareholder(s). The Shareholders shall determine the number of Managers and the duration of their mandate. Each Manager is eligible for re-appointment and may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the Shareholder(s).

The Shareholder(s) may resolve to qualify the appointed Managers as class A Manager (the "**Class A Manager**") or class B Manager (the "**Class B Manager**").

**Article 11. Powers of the Managers**

The Managers are vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful to accomplish the Company's object.

All powers not expressly reserved by the Articles of Association or by the Laws to the Shareholder(s) or to the Auditor(s) shall be within the competence of the Manager(s).

**Article 12. Delegation of Powers - Representation of the Company**

The Manager(s) may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company for that daily management to one or more persons or committees of their choice.

The Manager(s) may also grant special powers of attorney, or entrust

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

permanent or temporary tasks to one or more persons or committees of their choice. Such persons or committees shall exercise the tasks entrusted to them under the supervision of the Managers.

TIMBRE DE DIMENSION 4 € LUXEMBOURG 0320

The remuneration and other benefits granted to the person(s) to whom the daily management has been delegated must be reported annually by the Manager(s) to the Shareholder(s).

The Company will be bound towards third parties by the individual signature of the sole Manager or by the joint signatures of any two (2) Managers if more than one Manager have been appointed.

However, if the Shareholder(s) have qualified the Managers as Class A Manager(s) or Class B Manager(s), the Company will only be bound towards third parties by the joint signatures of one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager.

The Company will further be bound towards third parties by the joint signatures or single signature of any person(s) to whom the daily management of the Company has been delegated, for that daily management, or by the joint signatures or sole signature of any person(s) to whom any special power of attorney has been granted, but only within the limits of that special power of attorney.

**Article 13. Meetings of the Board of Managers**

In case a Board of Managers is formed, the following rules shall apply:

The Board of Managers may appoint from among its members a chairperson (the "**Chairperson**").

The Board of Managers will meet upon the call by the Chairperson, or by any of the other Managers in accordance with the provisions of this article 13.

The Chairperson will preside over all meetings of the Board of Managers, except that in the absence of the Chairperson, the Board of Managers may appoint another Manager as chairperson for the relevant meeting by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting.

Except in case of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, which consent shall be recorded in the minutes of the meeting, at least forty-eight (48) hours' written notice of meetings of the Board of Managers shall be given in writing and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text. Any such notice shall specify the time and

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

the place of the meeting, as well as the agenda and the nature of the business to be resolved upon. The notice may be waived by properly documented consent of each Manager which consent shall be recorded in the minutes of the meeting. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a time schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

The meetings of the Board of Managers shall be held in Luxembourg or at such other place as the Board of Managers may from time to time determine.

Any Manager may be represented at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another Manager as his proxy. Any Manager may represent one or more Managers.

The quorum for a valid meeting of the Board of Managers shall be the presence or representation of at least half (1/2) of the Managers, provided that in the event that the Managers have been qualified as Class A Manager(s) or Class B Manager(s), the quorum shall only be met if at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager are present or represented.

Resolutions of the Board of Managers in a meeting will be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting. The Chairperson shall have no casting vote in case of a tie.

Managers may participate in a meeting by conference call, videoconference or any other similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other on a continuous basis. A meeting held using such means of communication is deemed to have taken place at the Company's registered office.

A written resolution, signed by all the Managers (transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text), is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held. Such a resolution may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Managers. A written resolution passed in this way is deemed to have been taken at the Company's registered office.

**Article 14. Resolutions of the Managers**

The resolutions of the Manager(s) shall be recorded in writing.

The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by

ERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

12 0320

the Chairperson or the chairperson of the meeting or by any two (2) Managers.

Copies or extracts of written resolutions or minutes, to be produced in judicial proceedings or otherwise, may be signed by the sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

**Article 15. Management Fees and Expenses**

Subject to approval by the Shareholder(s), Managers may receive a management fee for their management of the Company and may, in addition, be reimbursed for all other expenses whatsoever incurred by the relevant Manager in relation to the management of the Company.

**Article 16. Conflicts of Interest**

If any Manager has or may have a direct or indirect financial interest in any transaction which requires the approval of the Manager(s), that Manager shall disclose that interest to the other Managers and shall not take part of any deliberation or vote on any such transaction.

Such transaction and such Manager's interest shall be disclosed in a special report to the Shareholder(s) at the next General Meeting before any resolution is passed by the Shareholder(s).

In case of a sole Manager, record is kept in writing of the transactions where the sole Manager has such direct or indirect financial interest.

Where, due to a conflict of interests, the number of Managers required to be present or represented for a valid quorum is not reached, the Managers may defer the decision to the Shareholders.

The foregoing paragraphs of this article do not apply if the relevant transaction falls within the ordinary course of business of the Company and is entered into at arm's length under market conditions.

No transaction between the Company and any party shall be affected or invalidated by the mere fact that a Manager is a manager, associate, member, shareholder, officer or employee of that other party. Any Manager related to any party with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation, be automatically prevented from considering, voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

**Article 17. Managers' Liability**

No Manager commits himself, by reason of his functions, to any personal

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

obligation in relation to liabilities of the Company.

The Company may indemnify each Manager against damages and expenses reasonably incurred by them in connection with any action, suit or proceeding to which they may be made a party by reason of them being or having been Manager.

**Article 18. Auditors**

The auditing of the Company may be entrusted to one or several auditors (*commissaires*) (the "**Auditors**").

Auditors must be appointed in case the Company has more than sixty (60) Shareholders.

When so required by the Laws, the auditing of the Company must be entrusted to one or several approved statutory auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*) ("**Réviseur**"). When a Réviseur is appointed, no Auditor needs to be appointed.

The Auditor or Réviseur, if any, will be appointed by the Shareholder(s), who will determine the number of Auditors or Réviseurs and the duration of their mandate. Each of them is eligible for re-appointment. Unless otherwise provided by the Laws, they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the Shareholder(s).

**CHAPTER IV. SHAREHOLDERS**

**Article 19. Powers of the Shareholder(s)**

The shareholder(s) of the Company (the "**Shareholder(s)**") shall have such powers as are vested in them pursuant to the Articles of Association and the Laws.

Resolutions of the Shareholders are taken in a general meeting of Shareholders (the "**General Meeting**").

Except for the amendments to the Articles of Association, if the Company has no more than sixty (60) Shareholders, resolutions of the Shareholders may be passed in writing in accordance with article 26.

**Article 20. Annual General Meeting**

An annual General Meeting must be held annually once the Company has more than sixty (60) Shareholders. This General Meeting will be held within six (6) months of the end of the preceding financial year.

**Article 21. Other General Meetings**

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

General Meetings, including the annual General Meeting will be held at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg, and may be held abroad if, in the judgement of the Manager(s), circumstances of *force majeure* so require.

**Article 22. Notice of General Meetings**

The Shareholders shall meet in a General Meeting upon issuance of a convening notice in compliance with the Articles of Association or the Laws, by the Manager(s), or by Shareholders representing more than half (1/2) of the share capital.

The written convening notice will specify the time and the place of the General Meeting as well as the agenda and the nature of the business to be resolved upon at the relevant General Meeting. The agenda for a General Meeting shall also describe any proposed changes to the Articles of Association and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

If all Shareholders are present or represented at a General Meeting, the General Meeting may be held without prior convening notice if each of the Shareholders states that he has been duly informed of the agenda of the General Meeting and waives the convening formalities which shall be recorded in the minutes of that General Meeting.

**Article 23. Attendance - Representation**

Each Shareholder is entitled to attend and speak at any General Meeting.

A Shareholder may be represented at any General Meeting by another person (who does not need to be a Shareholder) appointed in writing (transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text) as a proxyholder by the Shareholder. A proxyholder may represent more than one Shareholder.

One or more Shareholders may participate in a General Meeting by conference call, videoconference or any other similar means of communication enabling several persons participating therein to simultaneously communicate with each other on a continuous basis, but only to the extent that at least one (1) Shareholder or his proxyholder is physically present at the registered office of the Company. A General Meeting held in this way is deemed to have taken place at the Company's registered office.

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

**Article 24. Proceedings**

A General Meeting shall be presided over by the Chairperson or, in the absence of the Chairperson, by a person designated by the Manager(s) or, in the absence of such designation, by a resolution of the General Meeting.

The chairperson of the General Meeting shall appoint a secretary.

By resolution of the General Meeting one (1) scrutineer shall be appointed from the persons attending the General Meeting.

The chairperson, the secretary and the scrutineer together form the board of the relevant General Meeting.

**Article 25. Voting at General Meetings**

An attendance list indicating the name of each Shareholder and the number of Shares for which he votes is signed by or on behalf of each Shareholder present or represented by proxy, prior to the start of the General Meeting.

Voting takes place by a show of hands or by a roll call, unless a resolution in that General Meeting is passed to adopt another voting procedure for that General Meeting or for a specific subject in that General Meeting.

A Shareholder who is not present or represented in a General Meeting can cast his vote in that General Meeting by means of a ballot paper. A ballot paper shall be delivered by any means of communication allowing for the transmission of a written text.

A ballot paper must contain all of the following:

- name and address of the registered office and/or residence of the relevant Shareholder;

- total number of Shares held by the relevant Shareholder and, if applicable, total number of Shares of each class held by the relevant Shareholder;

- agenda of the General Meeting;

- confirmation with respect to each of the proposed resolutions, of the number of Shares for which the relevant Shareholder is abstaining, voting in favour of or voting against such proposed resolution; and

- name, title and signature of the duly authorised representative of the relevant Shareholder and the date of the ballot paper.

A ballot paper ("*formulaire*") must be received by the Company no later than five (5) p.m. (Luxembourg time) on the day (other than a Saturday or Sunday) on which banks are generally open for business in Luxembourg

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

immediately preceding the day of the General Meeting. A ballot paper which does not contain the details specified in the preceding paragraph or which is received by the Company after the aforementioned deadline shall be void and disregarded for quorum purposes.

A ballot paper shall be deemed to have been received by the Company:

(a) when delivered by hand with acknowledgment of receipt, by registered post or by special courier service using an internationally recognised courier company: at the time of delivery to the Company; or

(b) when sent by email, by fax or by mail with acknowledgement of receipt at the time of receipt indicated in the acknowledgement of receipt.

Resolutions the adoption of which is not subject to the quorum and the majority requirements for an amendment to the Articles of Association, shall be adopted by Shareholders representing more than half (1/2) of the share capital. If such majority is not reached at the first meeting or consultation in writing, the Shareholders shall be convened or consulted a second time and resolutions shall be adopted, irrespective of the number of Shares represented, by a simple majority of votes cast.

Resolutions the adoption of which is subject to the quorum and majority requirements for an amendment of the Articles of Association shall be adopted by a vote in favour of Shareholders holding Shares representing three quarters (3/4) of the share capital.

**Article 26. Minutes and written resolutions**

The minutes of a General Meeting shall be signed by the members of the board of that General Meeting and may be signed by or on behalf of any Shareholders, who so request.

The resolutions adopted by the single Shareholder shall be documented in writing and signed by the single Shareholder.

Written resolutions may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Shareholders. A written vote is cast by returning it to the Company through any means of communication allowing for the transmission of a written text within fifteen (15) calendar days after the day on which the Manager(s) has sent the text of the proposed resolutions to the Shareholders. Votes cast more than (15) calendar days after the day on which the Manager(s) has sent the text

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

shall not be valid. The quorum and majority requirements applicable to the adoption of resolutions by the General Meeting shall *mutatis mutandis* apply to the adoption of written resolutions. Unless otherwise provided for in the text of the resolutions, resolutions shall be adopted as soon as the applicable quorum and majority requirements are satisfied.

Copies or extracts of any resolutions adopted by the Shareholder(s) as well as of the minutes of any General Meeting must be signed by the sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

## CHAPTER V. FINANCIAL YEAR, FINANCIAL STATEMENTS, DISTRIBUTION OF PROFITS

### Article 27. Financial Year

The Company's financial year begins on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.

### Article 28. Adoption of Financial Statements

After the end of each financial year, the Manager(s) draw up the annual financials statements of the Company in accordance with the Laws.

The annual statutory and/or consolidated financial statements are submitted to the Shareholder(s) for approval.

Each Shareholder or his representative may also peruse the financial statements of the Company at the registered office of the Company.

### Article 29. Distribution of Profits

From the annual net profits of the Company, at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve required by Laws (the "**Legal Reserve**"). That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as the Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the amount of the share capital of the Company.

The Shareholder(s) shall resolve how the remainder of the annual net profits after allocation to the Legal Reserve in accordance with the previous paragraph, will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, by carrying it forward to the next following financial year or by distributing it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the Shareholder(s), each Share entitling to the same proportion in such distributions.

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

Subject to the provisions of the Laws and in compliance with the provisions in the previous two paragraphs, the Manager(s) may resolve that the Company pays out an interim dividend to the Shareholders. The Manager(s) shall set the amount and the date of payment of the interim dividend.

## CHAPTER VI. DISSOLUTION, LIQUIDATION

### Article 30. Dissolution, Liquidation

The Company may be dissolved by a resolution of the Shareholder(s) adopted by half of the Shareholders holding Shares representing three quarters (3/4) of the share capital.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by the Manager(s) or such other person(s) (who may be physical persons or legal entities) appointed by the Shareholder(s). The Shareholders shall also determine the powers and the compensation (if any) of those other person(s).

After settlement of all the debts and liabilities of the Company, including the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the Shareholder(s) in compliance with the same preference as set out for dividend distributions.

In case the Company has only one (1) Shareholder, it may also be dissolved without liquidation in accordance with article 1865bis of the Luxembourg Civil Code.

## CHAPTER VII. APPLICABLE LAW

### Article 31. Applicable Law

All matters not governed by the Articles of Association shall be determined in accordance with the Laws.

### Subscription and Payment

The Articles of Association of the Company having thus been recorded by the notary, the Company's shares have been subscribed and the nominal value of these shares has been one hundred per cent (100%) paid in cash as follows:

| **Shareholders** | **Subscribed capital** | **Number of shares** | **Amount paid-in** |
|---|---|---|---|
| KKR Europe V Holdings Limited | EUR 12,000.- | 12,000 | EUR 12,000.- |
| Total: | EUR 12,000.- | 12,000 | EUR 12,000.- |

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

The amount of twelve thousand euro (EUR 12,000.-) was thus as from that moment at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary who states that the conditions provided for in articles 183 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

**Expenses**

The amount of the costs, expenses, fees and charges, of any kind whatsoever, which are due from the Company or charged to it as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand three hundred euro (EUR 1,300.-).

**Transitory Provisions**

The first financial year of the Company will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of December of 2018.

**RESOLUTIONS OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

**First Resolution**

The general meeting of shareholders resolved to establish the registered office at 59, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**Second Resolution**

The general meeting of shareholders resolved to set at four (4) the number of Managers and further resolved to appoint the following for an unlimited duration:

**Class A Managers**

- **Mr. William J. Janetschek**, chief financial officer, professionally residing at 9 West 57th Street, Suite 4200, New York, New York 10019 (United States of America);

- **Mr. Jason Carss**, legal counsel, professionally residing at 9 West 57th Street, Suite 4200, New York, New York 10019 (United States of America);

**Class B Managers**

- **Dr. Wolfgang Zettel**, manager, professionally residing at 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg); and

- **Mr. Stefan Lambert**, manager, professionally residing at 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120328

TIMBRE DE DIMENSION 4 € LUXEMBOURG

**DECLARATION**

The undersigned notary who knows and speaks English, stated that on request of the appearing party, the present deed has been worded in English followed by a French version; on request of the same appearing party and in case of divergences between the English and the French texts, the English text will prevail.

Whereupon the present deed was drawn up in Mondorf-les-Bains, at the office of the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, who is known to the undersigned notary by his surname, first name, civil status and residence, such proxyholder signed together with the undersigned notary, this original deed.

**SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:**

L'an deux mille dix-sept, le vingt-neuf novembre,

Par devant Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu:

**KKR Europe V Holdings Limited,** une *limited company,* régie par les lois des Iles Cayman, ayant son siege social à Maples Corporate Services Limited, Ugland House, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caymans, et enregistrée auprès du registre des Iles Cayman sous le numéro 329313,

représentée par Monsieur Chris Oberhag, clerc de notaire, avec adresse professionnelle à Mondorf-les-Bains,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 27 novembre 2017.

La procuration, signée par le mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Les statuts qui suivent ont ainsi été rédigés :

**CHAPITRE I. FORME, DÉNOMINATION, SIÈGE, OBJET, DURÉE**

**Article 1. Forme, Dénomination**

Une société à responsabilité limitée (la « **Société** ») régie par les lois du

SANS MORALES
Traductora Jurada nº 2615
Inglés - Francés

Grand-Duché de Luxembourg, en particulier la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (les « **Lois** »), et par ces statuts (les « **Statuts** ») est formée par les présentes.

La Société peut comporter un (1) Associé (tel que défini ci-dessous) unique, propriétaire de la totalité des Parts Sociales (telles que définies ci-dessous), ou plusieurs Associés, mais pas plus de cent (100) Associés.

La Société adopte la dénomination « **KKR Europe V S.à r.l.** ».

**Article 2. Siège Social**

Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg par une décision des Gérants (tel que définis ci-dessous). Les Gérants veilleront à ce que les Statuts soient modifiés de manière à refléter un tel transfert.

Des succursales ou d'autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par une résolution des Gérants.

Dans l'hypothèse où les Gérants estiment que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social sont de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements se sont produits ou sont imminents, la Société pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, demeurera régie par les Lois. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par les Gérants.

**Article 3. Objet**

La Société a pour objet l'acquisition et la détention de participations avec une responsabilité limitée et/où illimitée dans et d'agir en qualité d'associé commandité de véhicules formant part de KKR European Fund V, y inclus mais non limité à, KKR Associates Europe V SCSp (les « **Entités de Placement** ») et l'administration, le développement et la gestion de ses participations dans les Entités de Placement. La Société peut aussi agir en qualité de gérant des Entités de Placement. La Société peut fournir des prêts et financements sous quelque forme que ce soit où consentir des garanties ou sûretés sous quelque forme que

T... JANS MORALES
Inte... e Jurada nº 2615
Inglés - Francés

ce soit, pour son propre compte et au profit des Entités de Placement.

D'une façon générale, la Société peut effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière qu'elle estime utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

**Article 4. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

**CHAPITRE II. CAPITAL, PARTS SOCIALES**

**Article 5. Capital Social**

Le capital social de la Société est fixé à douze mille euros (EUR 12.000,-) divisé en douze mille (12.000) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune (toute part sociale dans la Société, une « **Part Sociale** »), celles-ci étant entièrement libérées.

En plus du capital social, un compte prime d'émission peut être établi afin d'enregistrer toutes les primes d'émission payées sur les Parts Sociales en plus de la valeur nominale. Le compte prime d'émission constitue une réserve distribuable et peut être utilisé notamment pour le paiement du prix des Parts Sociales que la Société a rachetées à ses Associés, pour compenser toute perte nette réalisée, pour distribuer des dividendes aux Associés ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

Les comptes prime d'émission peuvent être établis pour enregistrer les apports contribués à la Société par les Associés existants sans émission de Parts Sociales. Tous les comptes prime d'émission constituent une réserve distribuable et peuvent être utilisés notamment pour le paiement du prix des Parts Sociales que la Société pourrait racheter de ses Associés, pour compenser les pertes nettes réalisées, pour distribution aux Associés ou pour allocation des fonds à la réserve légale.

**Article 6. Augmentation et Réduction du Capital Social – Acquisition de Parts Sociales**

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit, une résolution des associés adoptée aux conditions de quorum et de majorité requises pour toute modification des Statuts.

La Société peut acquérir des Parts Sociales.

Les Gérants peuvent annuler les Parts Sociales acquises par la Société et veilleront à ce que les Statuts soient modifiés de manière à refléter la réduction

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

du capital social.

**Article 7. Parts Sociales**

Chaque Part Sociale donne droit à une (1) voix.

Les Gérants peuvent suspendre les droits de vote attachés à toutes les Parts Sociales détenues par un Associé qui est en violation des obligations lui incombant envers la Société en vertu des Statuts ou en vertu de toute convention de souscription ou d'engagement.

Un Associé peut individuellement décider de ne pas exercer, de manière temporaire ou permanente, tout ou partie de ses droits de vote. Une telle renonciation lie l'Associé concerné et la Société à compter de sa notification à la Société.

Les droits et obligations inhérents à toutes les Parts Sociales sont identiques, sauf stipulation contraire des Statuts ou des Lois.

Les copropriétaires, les usufruitiers et les nu-propriétaire de parts sociales, les créanciers gagistes et donneurs de gage sur parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un (1) représentant commun. Les Gérants ont le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à de telles Parts Sociales (excepté les droits d'information) jusqu'à ce qu'un (1) représentant commun soit désigné.

**Article 8. Cession de Parts Sociales**

Lorsque la Société ne compte qu'un seul Associé, celui-ci peut librement céder ses Parts Sociales.

Lorsque la Société compte plus d'un Associé, une ou plusieurs Parts Sociales sont librement cessibles entre les Associés. Les Parts Sociales ne peuvent être cédées à une ou plusieurs personnes autres que des Associés qu'avec l'autorisation des Associés détenant des Parts Sociales représentant au moins trois quarts (3/4) des Parts Sociales en circulation.

Si un Associé désire obtenir l'autorisation des Associés de céder des Parts Sociales à une personne qui n'est pas un Associé, il notifie la société de l'intention de céder de telles Parts Sociales par écrit. La notification écrite (la « **Notification** ») devra indiquer le nombre de Parts Sociales à céder et l'identité du cessionnaire proposé.

Les Gérants doivent, endéans quinze (15) jours calendaires à compter de la réception de la Notification par la Société, notifier les Associés de la réception

ERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

de la Notification ainsi que de son contenu et consulter les Associés à propos de leur consentement à la cession proposée. Dans le cas où la cession n'est pas autorisée endéans quinze (15) jours calendaires à compter de de la date à laquelle les Gérants ont organisé la consultation, le consentement sera présumé refusé.

Si à l'expiration des délais susmentionnés, le consentement à la cession envisagée n'est pas donné, dans le délai de trois (3) mois à compter de la date de ce refus ou du refus présumé,

(i) les autres Associés peuvent acquérir toutes (et non pas seulement certaines) les Parts Sociales ou faire acquérir toutes (et non pas seulement certaines) les Parts Sociales de l'Associé cédant au prix déterminé conformément à cet article 8, sans porter atteinte au droit de l'Associé cédant de renoncer à céder ses Parts Sociales à tout moment avant l'achèvement; ou

(ii) la Société peut, avec le consentement de l'Associé cédant, décider de réduire son capital social du montant de la valeur nominale des Parts Sociales destinées à la cession et racheter ces Parts Sociales au prix déterminé conformément à cet article 8.

Sur requête des Gérants, le délai susmentionné de trois (3) mois peut être prolongé par le magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, du lieu du siège social de la Société. La prolongation ne peut excéder au total six (6) mois à compter de la fin du délai initial de trois (3) mois.

Si aucune des solutions prévues dans les paragraphes (i) et (ii) n'a été mise en œuvre, et que l'Associé cédant n'a pas renoncé à son projet de cession, l'Associé cédant peut alors céder les Parts Sociales en question tel qu'initialement envisagé dans la Notification.

Le prix des Parts Sociales auquel on réfère dans cet article 8 sera la juste valeur des Parts Sociales à la date de la Notification, déterminée de bonne foi par les Gérants. En cas de désaccord entre les parties prenantes concernant le prix de cession de ces Parts Sociales tel que déterminé par les Gérants, ce prix de cession sera déterminé par le magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, du lieu du siège social de la Société.

Chaque cession de Parts Sociales doit être constatée par acte notarié ou par acte sous seing privé. Une cession n'est opposable à la Société ou aux tiers

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

qu'après avoir été dûment notifiée à la Société ou acceptée par elle conformément à l'article 1690 du code civil luxembourgeois.

La propriété d'une Part Sociale emporte de plein droit acceptation des stipulations des Statuts de la Société et des décisions valablement adoptées par les Associés.

Une cession de Parts Sociales en violation des dispositions des Statuts sera nulle.

**Article 9. Incapacité, Décès, Suspension des Droits Civils, Faillite ou Insolvabilité d'un Associé**

L'incapacité, le décès, la suspension des droits civils, la faillite, l'insolvabilité, la liquidation ou tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs Associés n'entraîne pas la mise en liquidation de la Société.

## CHAPITRE III. GÉRANTS, COMMISSAIRES

**Article 10. Gérants**

La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants qui n'ont pas besoin d'être Associés.

Si deux (2) gérants sont nommés, ils géreront conjointement la Société.

Si plus de deux (2) gérants sont nommés, ils formeront un collège de gérance (le « **Conseil de Gérance** »).

Le Conseil de Gérance et les gérants, individuellement ou conjointement, sont désignés ci-après comme les « **Gérants** ».

Chaque Gérant sera nommé par les Associés. Les Associés détermineront le nombre de Gérants et la durée de leur mandat. Chaque Gérant peut être renommé et peut être révoqué à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des Associés.

Les Associés pourront décider de qualifier les gérants nommés de Gérant de catégorie A (le « **Gérant de Catégorie A** ») ou Gérant de catégorie B (le « **Gérant de Catégorie B** »).

**Article 11. Pouvoirs des Gérants**

Les Gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles afin de réaliser l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par les Statuts ou par les Lois aux Associés ou aux Commissaires relèvent de la compétence du ou des Gérant(s).

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

**Article 12. Délégation de Pouvoirs - Représentation de la Société**

Les Gérants peuvent déléguer la gestion journalière de la Société et la représentation de la Société pour cette gestion journalière à une ou plusieurs personnes ou comités de leur choix.

Les Gérants peuvent aussi émettre des mandats spéciaux, ou confier des tâches permanentes ou temporaires à une ou plusieurs personnes ou comités de leur choix. De tels personnes ou comités exerceront les taches qui leurs sont confiées sous la supervision des Gérants.

La rémunération et autres avantages accordés aux personnes à qui la gestion journalière a été déléguée doivent être rapportés annuellement par les Gérants aux Associés.

La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle du Gérant unique ou par la signature conjointe de deux (2) Gérants si plus d'un Gérant a été nommé.

Toutefois, si les Associés ont qualifié les Gérants de Gérant(s) de Catégorie A ou Gérant(s) de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers que par la signature conjointe d'un (1) Gérant de Catégorie A et d'un (1) Gérant de Catégorie B.

La Société sera également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute(s) personne(s) à qui la gestion journalière de la Société a été déléguée, pour cette gestion journalière, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute(s) personne(s) à qui un mandat spécial aura été émis par les Gérants, mais seulement dans les limites de ce mandat spécial.

**Article 13. Réunions du Conseil de Gérance**

Dans l'hypothèse où un Conseil de Gérance est formé, les règles suivantes s'appliqueront:

Le Conseil de Gérance peut nommer parmi ses membres un président (le « **Président** »). Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du Président ou de tout autre Gérant conformément aux dispositions de cet article 13.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance, mais en l'absence du Président, le Conseil de Gérance désignera un autre Gérant comme président pour la réunion en question par la majorité des votes des Gérants présents ou représentés à cette réunion.

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de tous ceux qui ont le droit d'y assister, dont il sera fait mention dans le procès verbal de la réunion, une convocation écrite devra être transmise, quarante-huit (48) heures au moins avant la date prévue pour la réunion du Conseil de Gérance, par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter. Il pourra être renoncé à cette convocation par un accord correctement consigné de chaque Gérant, dont il sera fait mention dans le procès verbal de la réunion. Aucune convocation spéciale ne sera requise pour les réunions se tenant à des dates et des lieux déterminés préalablement par une résolution adoptée par le Conseil de Gérance.

Les réunions du Conseil de Gérance se tiendront à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil de Gérance pourra déterminer de temps à autre.

Tout Gérant peut se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance en désignant par un écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un autre Gérant comme son mandataire. Tout Gérant peut représenter un ou plusieurs Gérants.

Le Conseil de Gérance ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié (1/2) des Gérants est présente ou représentée, sous réserve que dans l'hypothèse où des Gérants de Catégorie A ou des Gérants de Catégorie B ont été désignés, le quorum ne sera atteint que si au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B sont présents ou représentés.

Les résolutions du Conseil de Gérance en réunion seront prises à la majorité des voix des Gérants présents ou représentés à cette réunion. Le Président n'aura pas de vote prépondérant en cas d'égalité des votes.

Les Gérants peuvent prendre part à une réunion par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres sur une base continue. Une réunion tenue en utilisant de tels moyens de communication sera réputée être tenue au siège social de la Société.

Une résolution écrite, signée par tous les Gérants (transmise par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit), est régulière et valable de la même manière que si elle avait été adoptée à une

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Une telle résolution pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signé par un ou plusieurs Gérants. Une résolution écrite adoptée d'une telle manière est réputée avoir été adoptée au siège social de la Société.

**Article 14. Résolutions des Gérants**

Les résolutions des Gérants doivent être consignées par écrit.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par le Président ou le président de la réunion ou par deux (2) Gérants. Les copies ou les extraits des résolutions écrites ou les procès-verbaux, destinés à être produits en justice ou ailleurs, pourront être signés par le Gérant unique ou par deux Gérants agissant conjointement si plus d'un Gérant a été nommé.

**Article 15. Rémunération et Dépenses**

Sous réserve de l'approbation des Associés, les Gérants peuvent recevoir une rémunération pour leur gestion de la Société et peuvent, de plus, être remboursés de toutes les autres dépenses que le Gérant concerné auraient exposées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social de la Société.

**Article 16. Conflits d'Intérêt**

Si un Gérant a ou pourrait avoir un intérêt de nature patrimoniale direct ou indirect dans une opération qui requière l'approbation des Gérants, ce Gérant devra en aviser les autres Gérants et il ne pourra ni prendre part aux délibérations ni émettre un vote sur une telle opération.

Une telle opération et un tel intérêt de Gérant seront divulgués dans un rapport spécial aux Associés à la première Assemblée Générale avant que toute autre résolution ne soit adoptée par les Associés.

Dans l'hypothèse d'un Gérant unique, il est fait mention dans un procès-verbal des opérations dans lesquelles le Gérant unique a un tel intérêt de nature patrimoniale direct ou indirect.

Lorsque, en raison d'une opposition d'intérêts, le nombre de Gérants présents ou représentés requis pour un quorum valable n'est pas atteint, les Gérants peuvent déférer la décision aux Associés.

Les dispositions des alinéas qui précèdent ne sont pas applicables lorsque l'opération en question tombe dans le cadre des opérations courantes de la Société et est conclue dans les conditions habituelles du marché.

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

Aucune opération entre la Société et toute autre partie ne sera affectée ou invalidée par le simple fait qu'un Gérant est gérant, collaborateur, membre, associé, fondé de pouvoir ou employé de cette autre partie. Tout Gérant lié à toute autre partie avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne devra pas en raison de cette affiliation, être automatiquement empêché de délibérer, de voter ou d'agir autrement sur une opération relative à de tels contrats ou transactions.

**Article 17. Responsabilité des Gérants**

Les Gérants n'engagent pas leur responsabilité personnelle, dans l'exercice de leurs fonctions, en raison des engagements de la Société.

La Société peut indemniser chaque Gérant, pour tous dommages qu'ils ont à payer et tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes de Gérant.

**Article 18. Commissaires**

La vérification des comptes de la Société peut être confiée à un ou plusieurs commissaires (les « **Commissaires** »).

Les Commissaires doivent être nommés si la Société compte plus de soixante (60) Associés.

Dans les cas prévu par les Lois, la vérification des comptes de la Société doit être confiée à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés (« **Réviseur**»). Si un Réviseur est nommé, il n'est pas nécessaire qu'un Commissaire soit nommé.

Le Commissaire ou Réviseur seront, le cas échéant, nommés par les Associés qui détermineront le nombre de Commissaires ou de Réviseurs et la durée de leur mandat. Le mandat de chacun d'entre eux peut être renouvelé. Sauf si autrement disposé par les Lois, ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des Associés.

**CHAPITRE IV. DES ASSOCIÉS**

**Article 19. Pouvoirs des Associés**

Les associés de la Société (les « **Associés** ») exercent les pouvoirs qui leur sont dévolus par les Statuts et les Lois.

Les résolutions des Associés sont adoptées lors d'une assemblée générale

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

des Associés (l' « **Assemblée Générale** »).

Sauf en ce qui concerne les modifications aux Statuts, si la Société a plus de soixante (60) Associés, les résolutions des Associés peuvent être adoptées par écrit conformément à l'article 26.

**Article 20. Assemblée Générale Annuelle**

Une Assemblée Générale annuelle doit être tenue annuellement une fois que la Société a plus de soixante (60) Associés. Cette Assemblée Générale sera tenue endéans six (6) mois de la fin de l'exercice social précédent.

**Article 21. Autres Assemblées Générales**

Les Assemblées Générales, y compris l'Assemblée Générale annuelle, se tiendront au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg, et pourront se tenir à l'étranger, chaque fois que des circonstances de force majeure, appréciées par les Gérants, le requièrent.

**Article 22. Convocation des Assemblées Générales**

Les Associés se réuniront en Assemblée Générale, conformément aux conditions fixées par les Statuts ou les Lois, sur convocation des Gérants, ou des Associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social émis.

La convocation écrite indiquera la date, l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter lors de l'Assemblée Générale. L'ordre du jour d'une Assemblée Générale doit également indiquer toutes les modifications proposées des Statuts et, le cas échéant, le texte des modifications relatives à l'objet social ou à la forme de la Société.

Si tous les Associés sont présents ou représentés à une Assemblée Générale, l'Assemblée Générale peut être tenue sans convocation préalable si chacun des Associés déclare avoir été dûment informé de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale et qu'il renonce aux formalités de convocation, de quoi il sera fait mention dans le procès verbal de l'Assemblée Générale.

**Article 23. Présence - Représentation**

Chaque Associé est en droit de participer et de prendre la parole à toute Assemblée Générale.

Un Associé peut être représenté à toute Assemblée Générale par une autre personne (qui n'a pas besoin d'être elle-même Associé) désignée par écrit (transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

texte écrit), en tant que mandataire par un Associé. Un mandataire peut représenter plus d'un Associé.

Un ou plusieurs Associés peuvent participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen similaire de communication permettant à plusieurs personnes y participant de communiquer de manière simultanée l'une avec l'autre sur de façon continue, mais uniquement si au moins un (1) Associé ou son mandataire est physiquement présent au siège social de la Société. Une Assemblée Générale tenue de cette manière est réputée avoir été tenue au siège social de la Société.

**Article 24. Procédure**

Une Assemblée Générale est présidée par le Président ou, en l'absence du Président, par une personne désignée par les Gérants, ou, faute d'une telle désignation par les Gérants, par une personne désignée par une résolution de l'Assemblée Générale.

Le président de l'Assemblée Générale désigne un secrétaire.

Par résolution de l'Assemblée Générale, un (1) scrutateur sera désigné parmi les personnes participant à l'Assemblée Générale.

Le président, le secrétaire et le scrutateur forment ensemble le bureau de l'Assemblée Générale en question.

**Article 25. Vote aux Assemblées Générales**

Une liste de présence indiquant le nom de chaque Associé et le nombre de Parts Sociales pour lesquelles il vote est signée par ou au nom de chaque Associé présent ou représenté par mandat, préalablement au début de l'Assemblée Générale.

Le vote a lieu à main levée ou par appel nominal, à moins qu'une résolution à cette Assemblée Générale soit prise afin d'adopter une autre procédure de vote pour cette Assemblée Générale ou pour un sujet spécifique à cette Assemblée Générale.

Un Associé qui n'est ni présent ni représenté à une Assemblée Générale peut voter à cette Assemblée Générale au moyen d'un formulaire. Un formulaire sera délivré par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit.

Un formulaire doit contenir tout ce qui suit :

- nom et adresse du siège social et / ou de la résidence de l'Associé

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

concerné;

- nombre total des Parts Sociales détenues par l'Associé concerné et, le cas échéant, le nombre total des Parts Sociales de chaque catégorie détenues par l'Associé concerné;

- l'ordre du jour de l'Assemblée Générale;

- une confirmation, par rapport à chaque résolution proposée, du nombre de Parts Sociales pour lesquelles l'Associé concerné s'abstient, vote en faveur ou vote contre la résolution proposée; et

- nom, titre et signature du représentant dûment autorisé de l'Associé concerné et la date du formulaire.

Un formulaire doit être reçu par la Société au plus tard à dix-sept (17) heures (heure de Luxembourg) le jour (autre que le samedi ou le dimanche) qui est généralement un jour ouvrable au Luxembourg précédant directement le jour de l'Assemblée Générale. Un formulaire qui ne contient pas les détails spécifiés dans le paragraphe précédent ou qui est reçu par la Société après le délai susmentionné sera nul et ne sera pas pris en compte pour le calcul du quorum.

Un formulaire sera réputé reçu par la Société :

(a) s'il a été remis en main propre contre décharge, par courrier recommandé ou par service d'envois spéciaux utilisant une société postale internationalement reconnue : à l'heure de la remise; ou

(b) s'il a été délivré par fax, à l'heure indiquée avec le numéro de fax sur le rapport de transmission de l'appareil ayant reçu le fax.

Les résolutions dont l'adoption n'est pas soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, seront adoptées par les Associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte sur première convocation ou consultation par écrit, les associés seront de nouveau convoqués ou consultés et les résolutions seront adoptées à la majorité simple, indépendamment du nombre de Parts Sociales représentées.

Les résolutions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour la modification des Statuts, seront adoptées par un vote favorable des Associés détenant des Parts Sociales représentant trois quarts (3/4) du capital social.

**Article 26. Procès–Verbaux et résolutions écrites**

SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

Les procès-verbaux d'une Assemblée Générale doivent être signés par les membres du bureau de l'Assemblée Générale et peuvent être signés par ou au nom des Associés qui en font la demande.

Les résolutions adoptées par l'Associé unique seront établies par écrit et signées par l'Associé unique.

Les résolutions écrites peuvent être constatées dans un seul ou plusieurs documents ayant le même contenu, signés par un ou plusieurs Associés. Un vote est exprimé par écrit en le retournant à la Société par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit endéans quinze (15) jours calendaires après le jour où les Gérants ont envoyé le texte de la résolution proposée aux Associés. Les votes exprimés plus de quinze (15) jours calendaires après le jour où les Gérants ont envoyé le texte ne sont pas valides. Les exigences de quorum et de majorité imposées pour l'adoption de résolutions par l'Assemblée Générale s'appliquent *mutatis mutandis* à l'adoption de résolution écrites. Sauf disposition contraire dans le texte des résolutions, les résolutions seront adoptées dès que les conditions de quorum et de majorités requises sont atteintes.

Les copies ou extraits de toutes les résolutions adoptées par les Associés, ainsi que les procès-verbaux de toute Assemblée Générale sont signés par le Gérant unique ou par deux (2) Gérants au moins agissant conjointement dès lors que plus d'un Gérant aura été nommé.

## CHAPITRE V. EXERCICE SOCIAL, COMPTES ANNUELS, DISTRIBUTION DES BÉNÉFICES

### Article 27. Exercice Social

L'exercice social de la Société commence le premier jour de janvier et s'achève le dernier jour de décembre de chaque année.

### Article 28. Approbation des Comptes Annuels

Après la clôture de chaque exercice social, les Gérants rédigent les comptes annuels de la Société conformément aux Lois.

Les comptes annuels et/ou les comptes consolidés sont soumis aux Associés pour approbation.

Chaque Associé ou son représentant peut consulter les comptes annuels de la Société au siège social de la Société.

### Article 29. Distribution des Bénéfices

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

Sur les bénéfices nets de la Société, il sera prélevé au moins cinq pour cent (5%) qui seront affectés, chaque année, à la réserve légale (la « **Réserve Légale** »), conformément à aux Lois. Cette affectation à la Réserve Légale cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du montant du capital social de la Société.

Les Associés décideront de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets après affectation à la Réserve Légale conformément au paragraphe précédent. Ils peuvent décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, en le reportant à nouveau ou en le distribuant avec les bénéfices reportés, les réserves distribuables ou les primes d'émission, aux Associés, chaque Part Sociale donnant droit à une même proportion dans ces distributions.

Sous réserve des dispositions fixées par les Lois et conformément aux dispositions des deux paragraphes qui précèdent, les Gérants peuvent décider du versement par la Société d'un acompte sur dividendes aux Associés. Les Gérants détermineront le montant ainsi que la date de paiement de l'acompte sur dividendes.

## CHAPITRE VI. DISSOLUTION, LIQUIDATION

### Article 30. Dissolution, Liquidation

La Société peut être dissoute par une décision prise par la moitié des Associés possédant des Parts Sociales représentant trois quarts (3/4) du capital social.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par les Gérants ou toute autre personne (qui peut être une personne physique ou une personne morale) nommée par les Associés. Les Associés détermineront également les pouvoirs et les émoluments (le cas échéant) de ces autres personnes.

Après règlement de toutes les dettes et charges de la Société, et de tous les frais de liquidation, le boni net de liquidation sera réparti équitablement entre le(s) Associé(s) conformément à la préférence fixée pour la distribution de dividendes.

Au cas où la Société n'a qu'un (1) seul Associé, elle peut être dissoute sans liquidation conformément à l'article 1865 du code civil luxembourgeois.

## CHAPITRE VII. LOI APPLICABLE

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

**Article 31. Loi Applicable**

Toutes les matières qui ne sont pas régies par les Statuts seront réglées conformément aux Lois.

**Souscription et Paiement**

Les Statuts de la Société ont donc été enregistrés par le notaire, les parts sociales de la Société ont été souscrites et la valeur nominale de ces parts sociales a été payée à cent pour cent (100%) en espèces ainsi qu'il suit:

| **Associés** | **Capital souscrit** | **Nombre de parts sociales** | **Montant libéré** |
|---|---|---|---|
| KKR Europe V Holdings Limited | EUR 12.000,- | 12.000 | EUR 12.000,- |
| Total: | EUR 12.000,- | 12.000 | EUR 12.000,- |

Le montant de douze mille euros (EUR 12.000,-) est donc à ce moment à la disposition de la Société, preuve en a été faite au notaire soussigné qui constate que les conditions prévues par l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

**Frais**

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payables par la Société en raison du présent acte sont évalués à mille trois cents euros (EUR 1.300,-).

**Disposition transitoire**

Le premier exercice social commencera à la date de constitution de la Société et s'achèvera le dernier jour de décembre de 2018.

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE**

**Première Résolution**

L'assemblée générale des associés a décidé d'établir le siège social à 59, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**Deuxième Résolution**

L'assemblée générale des associés a décidé de fixer à quatre (4) le nombre des Gérants et a décidé de plus de nommer les personnes suivantes pour une durée illimitée:

**Gérants de Catégorie A**

- **Monsieur William J. Janetschek**, directeur financier, résidant professionnellement à 9 West 57th Street, Suite 4200, New York, New York

TERESA SANZ MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

10019 (Etats-Unis d'Amérique);

- **Monsieur Jason Carss**, conseiller juridique, résidant professionnellement à 9 West 57th Street, Suite 4200, New York, New York 10019 (Etats-Unis d'Amérique);

**Gérants de Catégorie B**

- **Docteur Wolfgang Zettel**, gérant, résidant professionnellement à 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg); et

- **Monsieur Stefan Lambert**, gérant, résidant professionnellement à 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg).

**DÉCLARATION**

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande de la partie comparante ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande de la même partie comparante, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

**Dont acte**

Fait et passé à Mondorf-les-Bains, en l'étude du notaire soussigné, à la date indiquée en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connu du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ledit mandataire a signé, avec le notaire soussigné, le présent acte.

**Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 01 décembre 2017**
**Relation : GAC/2017/9345**
**Reçu soixante-quinze euros**
**75,00 €**

**Le Receveur,**

Thomas FEIDER, notaire
MONDORF

CERTIFIED AS A TRUE COPY,
issued by Maître Thomas FEIDER, notary of residence in Mondorf-les-Bains, acting in his capacity as successor and depositary of the minutes of Maître Marc LOESCH.
Mondorf, 03/03/2020

23

TERESA SANS MORALES
Intérprete Jurada nº 2615
Inglés - Francés

120320

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

# APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par FEIDER, Thomas
3. agissant en qualité de Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de Office notarial
   Attesté
5. à Luxembourg 6. le MERCREDI 04 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. V-20200304-264829
9. Sceau / timbre 10. Signature

Mario Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations

# EXTRAIT

## KKR Europe V S.à r.l.

Numéro d'immatriculation : **B219823**

### Date d'immatriculation

06/12/2017

### Dénomination ou raison sociale

KKR Europe V S.à r.l.

### Forme juridique

Société à responsabilité limitée

### Siège social

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 2 | rue Edward Steichen |
| **Code postal** | **Localité** |
| 2540 | Luxembourg |

### Objet social

La Société a pour objet l'acquisition et la détention de participations avec une responsabilité limitée et/où illimitée dans et d'agir en qualité d'associé commandité de véhicules formant part de KKR European Fund V, y inclus mais non limité à, KKR Associates Europe V SCSp (les « Entités de Placement ») et l'administration, le développement et la gestion de ses participations dans les Entités de Placement. La Société peut aussi agir en qualité de gérant des Entités de Placement. La Société peut fournir des prêts et financements sous quelque forme que ce soit où consentir des garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit, pour son propre compte et au profit des Entités de Placement. D'une façon générale, la Société peut effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière qu'elle estime utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

### Capital social / Fonds social

| Type | Montant | Devise | Etat de libération |
|---|---|---|---|
| Fixe | 12 000 | Euro | Total |

### Date de constitution

29/11/2017

### Durée

Illimitée

### Exercice social

| Premier exercice ou exercice raccourci | | Exercice social | |
|---|---|---|---|
| Du | Au | Du | Au |
| 29/11/2017 | 31/12/2018 | 01/01 | 31/12 |

## Code NACE

64.209
Activités des sociétés holding n.c.a.

## Associé(s)

### KKR Europe V Holdings Limited

N° d'immatriculation
329313
Dénomination ou raison sociale
KKR Europe V Holdings Limited
Pays
Caïmanes, Iles
Nom du registre
Registre des Iles Caïmanes
Forme juridique étrangère
limited company

**Siège**

Numéro
non inscrit
Rue
non inscrit
Bâtiment
Ugland House
Code postal
KY1-1104
Localité
George Town, Grand Cayman
Pays
Caïmanes, Iles

**Parts détenues**

Nombre
12 000

## Administrateur(s) / Gérant(s)

Régime de signature statutaire
La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle du Gérant unique ou par la signature conjointe de deux (2) Gérants si plus d'un Gérant a été nommé. Toutefois, si les Associés ont qualifié les Gérants de Gérant(s) de Catégorie A ou Gérant(s) de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers que par la signature conjointe d'un (1) Gérant de Catégorie A et d'un (1) Gérant de Catégorie B.

### Carss Jason

Nom
Carss
Prénom(s)
Jason

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro
9
Rue
West 57th Street
Code postal
10019
Localité
New York
Pays
Etats Unis d'Amérique

**Type de mandat**

Organe
Conseil de gérance
Fonction
gérant de catégorie A

**Durée du mandat**

Date de nomination
29/11/2017
Durée du mandat
Indéterminée

### Gallagher Terence

Nom
Gallagher
Prénom(s)
Terence

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 9 | West 57th Street |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| 10019 | New York | Etats Unis d'Amérique |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Conseil de gérance | gérant de catégorie A |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 07/02/2020 | Indéterminée |

### Lambert Stefan

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| Lambert | Stefan |

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 2 | rue Edward Steichen |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| 2540 | Luxembourg | Luxembourg |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Conseil de gérance | gérant de catégorie B |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 29/11/2017 | Indéterminée |

### Zettel Wolfgang

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| Zettel | Wolfgang |

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 2 | rue Edward Steichen |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| 2540 | Luxembourg | Luxembourg |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Conseil de gérance | gérant de catégorie B |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 29/11/2017 | Indéterminée |

## Délégué(s) à la gestion journalière

Régime de signature statutaire

La Société sera également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute(s) personne(s) à qui la gestion journalière de la Société a été déléguée, pour cette gestion journalière, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute(s) personne(s) à qui un mandat spécial aura été émis par les Gérants, mais seulement dans les limites de ce mandat spécial.

**Pour extrait conforme** [1]

**Luxembourg, le 03/03/2020**

**Pour le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés** [2]

Signé électroniquement par
Michel Mathias Gustave Kill

Date de signature indiquée : 2020-03-03 14:26:08
Type d'engagement : Signé pour accord
Numéro de série : 1020017773010650235 6
Police de signature : 1.3.171.1.4.1.3.1

[1] En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent extrait reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à trois jours avant la date d'émission dudit extrait. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de l'extrait.

[2] Le présent extrait est établi et signé électroniquement. Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés ne garantit l'authenticité de l'origine et l'intégrité des informations contenues sur le présent extrait par rapport aux informations inscrites au registre de commerce et des sociétés que si le présent extrait comporte une signature électronique émise par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés.

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

**APOSTILLE**
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par — KILL, Michel
3. agissant en qualité de — Conseiller
4. est revêtu du sceau/timbre de — RCS
   Attesté
5. à Luxembourg — 6. le MERCREDI 04 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. — **V-20200303-264675**
9. Sceau / timbre — 10. Signature

*Mario Wiesen*, *Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

# EXTRAIT

## KKR Europe V S.à r.l.

Numéro d'immatriculation : **B219823**

### Date d'immatriculation

06/12/2017

### Dénomination ou raison sociale

KKR Europe V S.à r.l.

### Forme juridique

Société à responsabilité limitée

### Siège social

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 2 | rue Edward Steichen |
| **Code postal** | **Localité** |
| 2540 | Luxembourg |

### Objet social

La Société a pour objet l'acquisition et la détention de participations avec une responsabilité limitée et/où illimitée dans et d'agir en qualité d'associé commandité de véhicules formant part de KKR European Fund V, y inclus mais non limité à, KKR Associates Europe V SCSp (les « Entités de Placement ») et l'administration, le développement et la gestion de ses participations dans les Entités de Placement. La Société peut aussi agir en qualité de gérant des Entités de Placement. La Société peut fournir des prêts et financements sous quelque forme que ce soit où consentir des garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit, pour son propre compte et au profit des Entités de Placement. D'une façon générale, la Société peut effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière qu'elle estime utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

### Capital social / Fonds social

| Type | Montant | Devise | Etat de libération |
|---|---|---|---|
| Fixe | 12 000 | Euro | Total |

### Date de constitution

29/11/2017

### Durée

Illimitée

### Exercice social

**Premier exercice ou exercice raccourci**

| Du | Au |
|---|---|
| 29/11/2017 | 31/12/2018 |

**Exercice social**

| Du | Au |
|---|---|
| 01/01 | 31/12 |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

0-20-03887



11 MAR 2020

## Code NACE

64.209
Activités des sociétés holding n.c.a.

## Associé(s)

### KKR Europe V Holdings Limited

N° d'immatriculation
329313
Dénomination ou raison sociale
KKR Europe V Holdings Limited
Pays
Caïmanes, Iles
Nom du registre
Registre des Iles Caïmanes
Forme juridique étrangère
limited company

**Siège**

Numéro
non inscrit
Rue
non inscrit
Bâtiment
Ugland House
Code postal
KY1-1104
Localité
George Town, Grand Cayman
Pays
Caïmanes, Iles

**Parts détenues**

Nombre
12 000

## Administrateur(s) / Gérant(s)

Régime de signature statutaire
La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle du Gérant unique ou par la signature conjointe de deux (2) Gérants si plus d'un Gérant a été nommé. Toutefois, si les Associés ont qualifié les Gérants de Gérant(s) de Catégorie A ou Gérant(s) de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers que par la signature conjointe d'un (1) Gérant de Catégorie A et d'un (1) Gérant de Catégorie B.

### Carss Jason

Nom
Carss
Prénom(s)
Jason

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro
9
Rue
West 57th Street
Code postal
10019
Localité
New York
Pays
Etats Unis d'Amérique

**Type de mandat**

Organe
Conseil de gérance
Fonction
gérant de catégorie A

**Durée du mandat**

Date de nomination
29/11/2017
Durée du mandat
Indéterminée

### Gallagher Terence

Nom
Gallagher
Prénom(s)
Terence

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



11 MAR 2020

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue | |
|---|---|---|
| 9 | West 57th Street | |
| Code postal | Localité | Pays |
| 10019 | New York | Etats Unis d'Amérique |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Conseil de gérance | gérant de catégorie A |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 07/02/2020 | Indéterminée |

## Lambert Stefan

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| Lambert | Stefan |

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue | |
|---|---|---|
| 2 | rue Edward Steichen | |
| Code postal | Localité | Pays |
| 2540 | Luxembourg | Luxembourg |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Conseil de gérance | gérant de catégorie B |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 29/11/2017 | Indéterminée |

## Zettel Wolfgang

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| Zettel | Wolfgang |

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue | |
|---|---|---|
| 2 | rue Edward Steichen | |
| Code postal | Localité | Pays |
| 2540 | Luxembourg | Luxembourg |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Conseil de gérance | gérant de catégorie B |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 29/11/2017 | Indéterminée |

## Délégué(s) à la gestion journalière

Régime de signature statutaire

La Société sera également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute(s) personne(s) à qui la gestion journalière de la Société a été déléguée, pour cette gestion journalière, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute(s) personne(s) à qui un mandat spécial aura été émis par les Gérants, mais seulement dans les limites de ce mandat spécial.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



11 MAR 2020

**Pour extrait conforme** [1]

**Luxembourg, le 03/03/2020**

**Pour le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés** [2]

Signé électroniquement par
Michel Mathias Gustave Kill

Date de signature indiquée : 2020-03-03 14:26:08
Type d'engagement : Signé pour accord
Numéro de série : 1020017730106502356
Police de signature : 1.3.171.1.4.1.3.1

[1] En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent extrait reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à trois jours avant la date d'émission dudit extrait. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de l'extrait.

[2] Le présent extrait est établi et signé électroniquement. Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés ne garantit l'authenticité de l'origine et l'intégrité des informations contenues sur le présent extrait par rapport aux informations inscrites au registre de commerce et des sociétés que si le présent extrait comporte une signature électronique émise par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés.

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

**APOSTILLE**
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par KILL, Michel
3. agissant en qualité de Conseiller
4. est revêtu du sceau/timbre de RCS
   Attesté
5. à Luxembourg 6. le MERCREDI 04 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. **V-20200303-264675**
9. Sceau / timbre 10. Signature

Grand-Duché de Luxembourg
Ministère des Affaires étrangères

*Mario Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

11 MAR 2020

# EXTRACTO

**KKR Europe V S.à r.l.**
Número de registro: **B219823**

## Fecha de registro
06/12/2017

## Denominación o razón social
KKR Europe V S.à r.l.

## Forma jurídica
Sociedad de responsabilidad limitada [*Société à responsabilité limitée*]

## Domicilio social

| Número | Calle |
|---|---|
| 2 | rue Edward Steichen |
| **Código postal** | **Localidad** |
| 2540 | Luxemburgo |

## Objeto social
La Sociedad tiene por objeto la adquisición y tenencia de participaciones con una responsabilidad limitada y/o ilimitada y actuar en calidad de socio colectivo de vehículos que forman parte de KKR European Fund V, incluido aunque no limitado a, KKR Associates Europe V SCSp (las "Entidades de Inversión") y la administración, desarrollo y gestión de sus participaciones en las Entidades de Inversión. La Sociedad también podrá actuar en calidad de gestora de las Entidades de Inversión. La Sociedad podrá conceder toda clase de préstamos y financiación o prestar toda clase de garantías reales o personales, en su nombre y por cuenta de las Entidades de Inversión. En general, la Sociedad podrá efectuar cualquier operación comercial, industrial o financiera que considere necesaria para la consecución y el desarrollo de su objeto.

## Capital social / fondo social

| Tipo | Cantidad | Divisa | Estado de desembolso |
|---|---|---|---|
| Fijo | 12 000 | EUR | Íntegro |

## Fecha de constitución
29/11/2017

## Duración
Indefinida

## Ejercicio financiero

| Primer ejercicio o ejercicio reducido | | Ejercicio financiero | |
|---|---|---|---|
| Del | al | Del | al |
| 29/11/2017 | 31/12/2018 | 01/01 | 31/12 |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

## Código NACE [*Nomenclature statistique des Activités*]

64.209
Actividades de sociedades de cartera n.c.a.

## Socio(s)

### KKR Europe V Holdings Limited

Número de registro:
329313
Denominación o razón social:
KKR Europe V Holdings Limited

| País | Nombre del registro |
|---|---|
| Islas Caimán | Registro Mercantil de las Islas Caimán |

Forma jurídica extranjera
Sociedad de responsabilidad limitada

**Domicilio social:**

| Número | Calle |
|---|---|
| No figura | No figura |

Edificio
Ugland House

| Código postal | Localidad | País |
|---|---|---|
| KY1-1104 | George Town Gran Caimán | Islas Caimán |

**Participaciones ostentadas**

Cantidad
12 000

## Administrador(es) / gestor(es)

Régimen de representación estatutario
La Sociedad quedará obligada ante terceros por la firma individual del administrador único o por la firma conjunta de dos (2) administradores si se hubiera designado más de un administrador. No obstante, si los socios hubieran distinguido entre administradores de clase A y administradores de clase B, la Sociedad solo quedará obligada ante terceros por la firma conjunta de un (1) administrador de clase A y de un (1) administrador de clase B.

### Carss Jason

| Apellido | Nombre(s) |
|---|---|
| Carss | Jason |

**Domicilio particular o profesional**

| Número: | Calle: | |
|---|---|---|
| 9 | West 57th Street | |
| Código postal: | Localidad: | País: |
| 10019 | Nueva York | Estados Unidos de América |

**Tipo de mandato**

| Órgano | Cargo |
|---|---|
| Consejo de administración | Administrador de clase A |

**Duración del mandato**

| Fecha de nombramiento | Duración del mandato |
|---|---|
| 29/11/2017 | Indefinida |

### Gallagher Terence

| Apellido | Nombre(s) |
|---|---|
| Gallagher | Terence |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Domicilio particular o profesional**

Número: 9
Calle: West 57th Street
Código postal: 10019
Localidad: Nueva York
País: Estados Unidos de América

**Tipo de mandato**

Órgano: Consejo de administración
Cargo: Administrador de clase A

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento: 07/02/2020
Duración del mandato: Indefinida

## Lambert Stefan

Apellido: Lambert
Nombre(s): Stefan

**Domicilio particular o profesional**

Número: 2
Calle: rue Edward Steichen
Código postal: 2540
Localidad: Luxemburgo
País: Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano: Consejo de administración
Cargo: Administrador de clase B

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento: 29/11/2017
Duración del mandato: Indefinida

## Zettel Wolfgang

Apellido: Zettel
Nombre(s): Wolfgang

**Domicilio particular o profesional**

Número: 2
Calle: rue Edward Steichen
Código postal: 2540
Localidad: Luxemburgo
País: Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano: Consejo de administración
Cargo: Administrador de clase B

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento: 29/11/2017
Duración del mandato: Indefinida

## Encargado(s) de la gestión diaria

Régimen de representación estatutario

La Sociedad también quedará obligada ante terceros por la firma conjunta o por la firma individual de toda persona en quien la Sociedad hubiera delegado la gestión diaria de la misma, en el marco de dicha gestión diaria, o por la firma conjunta o por la firma individual de toda persona en quien los administradores hubieran delegado un poder especial, aunque únicamente dentro de los límites de dicho poder especial.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Extracto certificado** [1]

**En Luxemburgo, a 03/03/2020.**

**Por el Secretario del Registro Mercantil** [3]

**Firmado electrónicamente por**

Michel Mathias Gustave KILL

**Fecha de la firma indicada: 2020-03-03 14:26:08**
**Tipo de compromiso:** firmado para aprobación
**Número de serie:** 10200177730106502356
**Política de firma:** 1.3.171.1.4.1.3.1

[1] En aplicación del artículo 21 párrafo 2 de la ley modificada del 19 de diciembre de 2002 relativa al Registro mercantil así como a la contabilidad y a las cuentas anuales de las empresas y del artículo 21 del reglamento del Gran Ducado del 23 de enero de 2003 modificado, relativo a la ejecución de la ley del 19 de diciembre de 2002, el presente extracto recoge por lo menos la situación hasta la presente fecha de los datos comunicados al Registro mercantil hasta tres días antes de la fecha de emisión del mencionado extracto. Si entretanto se ha notificado una modificación al Registro mercantil, podrá no haber sido tomada en cuenta en la emisión del extracto.

[2] El presente extracto está establecido y firmado electrónicamente. El Secretario del Registro mercantil garantiza la autenticidad del origen y la integridad de las informaciones contenidas en el presente extracto con relación a las informaciones inscritas en el Registro mercantil solo si el presente extracto lleva una firma electrónica emitida por el Secretario del Registro mercantil.

[*Consta escudo*]

**EL GOBIERNO DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO**

Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos

**APOSTILLE**

(*Convention de La Haye du 5 octobre 1961*)

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo

El presente documento público

2. ha sido firmado por: KILL, Michel

3. quien actúa en calidad de: Consejero

4. y está revestido del sello/timbre de: RCS Certificado

5. en Luxemburgo 6. el MIÉRCOLES, 04 DE MARZO DE 2020

7. por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos de Luxemburgo

8. con el n.º: **V-20200303-264675**

9. Sello/timbre:
[*Consta sello circular del Ministerio de Asuntos Exteriores de Luxemburgo*]

10. Firma
[*Consta firma ilegible*]
*Mario Wiesen Funcionario de la Oficina de Pasaportes, Visados y Legalizaciones*

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 11 de marzo de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 11 March 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

**ANEXO 7**

**Copia legalizada y apostillada de los estatutos sociales de PLT VII MAS S.à r.l. y EMM Holdings S.à r.l., así como sus extractos (*extrait*), legalizados y apostillados, del Registro de Comercio y Sociedades de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*), junto con traducciones juradas al castellano de los documentos.**

**PLT VII MAS S.à r.l.**

Société à responsabilité limitée

Siège social : 11, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 208 533

# STATUTS COORDONNES

**Constituée**. Suivant acte reçu par Maître Danielle KOLBACH, notaire de résidence à Redange-sur-Attert, agissant en remplacement de Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 août 2016, publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) numéro RESA 2016 074.428 le 25 août 2016.

**Modifié** suivant un acte reçu par Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 27 septembre 2016, publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) numéro RESA_2016_111.387 le 6 octobre 2016.

**Article 1. Denomination**

A limited liability company *(société à responsabilité limitée)* with the name "**PLT VII MAS S.à r.l.**" (the "**Company**") is hereby formed by the appearing party and all persons who will become shareholders thereafter (the "**Shareholders**"). The Company will be governed by these articles of association (the "**Articles**") and the relevant legislation.

**Article 2. Object**

The object of the Company is the acquisition, holding, management and disposal of participations and any interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, enterprises or investments, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes, loans, loan participations, certificates of deposits and any other securities or financial instruments or assets of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio.

The Company may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise and may invest in any way and manage a portfolio of patents or any other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

The Company may borrow in any form and proceed by private placement to the issue of bonds, notes and debentures or any kind of debt or equity securities.

The Company may lend funds including without limitation resulting from any borrowings of the Company or from the issue of any equity or debt securities of any kind, to its subsidiaries, affiliated companies or any other company or entity it deems fit.

The Company may give guarantees and grant securities to any third party for its own obligations and undertakings as well as for the obligations of any companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any other company or entity it deems fit and generally for its own benefit or such entities' benefit. The Company may further pledge, transfer or encumber or otherwise create securities over some or all of its assets.

In a general fashion it may grant assistance in any way to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any other company or entity it deems fit, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Any of the above is to be understood in the broadest sense and any enumeration is not exhaustive or limiting in any way. The object of the Company includes any transaction or agreement which is entered into by the Company consistent with the foregoing.

Finally, the Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly in all areas in order to facilitate the accomplishment of its purposes.

**Article 3. Duration**

The Company is established for an unlimited period.

**Article 4. Registered Office**

The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the same municipality or any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of Shareholders (the "**General Meeting**") or, to the extent permitted by law, by a resolution of the board of managers of the Company (the "**Board**") or, in the case of a sole manager of the Company (the "**Sole** Manager") by a decision of the Sole Manager, in which case the Board or the Sole Manager, as the case may be, shall have the power to amend the Articles accordingly.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

In the event that the Sole Manager, or as the case may be the Board, should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Sole Manager or as the case may be the Board.

**Article 5. Share capital**

The issued share capital of the Company is set at one million twelve thousand five hundred Euros (EUR 1,012,500) divided into one million twelve thousand five hundred (1,012,500) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each (the "Shares").

The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles and the Company may proceed to the repurchase of its other Shares upon resolution of its Shareholders.

Any available Share premium shall be distributable..

**Article 6. Transfer of Shares**

Shares are freely transferable among Shareholders. Except if otherwise provided by law, the share transfer to non-shareholders is subject to the consent of Shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the Company's capital.

**Article 7. Management of the Company**

The Company is managed by one or several managers who need not be Shareholders.

The Sole Manager or as the case may be the Board is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorise and/or perform all acts of disposal and administration falling within the purposes of the Company. All powers not expressly reserved by the law or by the Articles to the General Meeting shall be within the competence of the Sole Manager or, as the case may be, the Board. Vis-à-vis third parties, the Sole Manager or, as the case may be, the Board has the most extensive powers to act on behalf of the Company in all circumstances and to do, authorise and approve all acts and operations relative to the Company not reserved by law or the Articles to the General Meeting or as may be provided herein.

The managers are appointed and removed from office by a simple majority decision of the General Meeting of shareholders, which determines their powers and the term of their mandates. If no term is indicated the managers are appointed for an undetermined period. The managers may be re-elected and their appointment may be revoked with or without cause (*ad nutum*) at any time.

In the case of more than one manager, the managers constitute a board of managers. Any manager may participate in any meeting of the Board by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also at any time be held by conference call or similar means only. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person. Managers may be represented at meetings of the Board by another manager without limitation as to the number of proxies which a manager may accept and vote.

Written notice of any meeting of the Board must be given to the managers twenty-four hours (24) at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by email or telefax, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a Board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Board.

The General Meeting may decide to appoint managers of two (2) different classes, being class A managers and class B managers. Any such classification of managers shall be duly recorded in the minutes of the relevant meeting and the managers be identified with respect to the class they belong.

Decisions of the Board are validly taken by the approval of the majority of the managers of the Company (including by way of representation). In the event however the General Meeting has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers) any resolutions of the Board may only be validly taken if approved by the majority of managers including at least one class A and one class B manager (including by way of representation).

The Board may also, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by email or telefax or any other similar means of communication. The entirety will form the circular documents duly executed giving evidence of the resolution. Managers' resolutions, including circular resolutions, may be conclusively certified or an extract thereof may be issued under the individual signature of any manager.

The Company will be bound by the sole signature in the case of a Sole Manager, and in the case of a Board by the joint signatures of any two of the managers, provided however that in the event the General Meeting has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers) the Company will only be validly bound by the joint signature of one class A manager and one class B manager. In any event the Company will be validly bound by the sole signature of any person or persons to whom such signatory powers shall have been delegated by the Sole Manager (if there is only one) or as the case may be the Board or anyone of the managers or, in the event of classes of managers, by one class A and one class B manager acting together.

**Article 8. Liability of the Managers**

The manager(s) are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of their duties.

Subject to the exceptions and limitations listed below, every person who is, or has been, a manager or officer of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him in connection with any claim, action, suit or proceeding which he becomes involved as a party or otherwise by virtue of his being or having been such manager or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof. The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals) actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgements, amounts paid in settlement and other liabilities.

No indemnification shall be provided to any manager or officer:

(i) Against any liability to the Company or its shareholders by reason of wilful misfeasance, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his office;

(ii) With respect to any matter as to which he shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company; or

(iii) In the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the Board.

The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any manager or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such manager or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including directors and officers, may be entitled by contract or otherwise under law.

Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this Article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or manager, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this Article.

**Article 9. Shareholder voting rights**

Each Shareholder may take part in collective decisions. Each Shareholder has a number of votes equal to the number of shares he/she/it owns and may validly act at any meeting of Shareholders through a special proxy.

**Article 10. General Meetings**

Decisions by Shareholders are passed in such form and at such majority(ies) as prescribed by law in writing (to the extent permitted by law) or at meetings. Any regularly constituted General Meeting or any valid written resolution (as the case may be) shall represent the entire body of Shareholders.

The General Meeting will meet upon call by the Board, pursuant to a notice setting forth the agenda sent at least eight (8) days prior to the date of the meeting to each Shareholder, addressed (i) by registered mail to Shareholders to their address set out in the register of Shareholders held by the Company or (ii) if a Shareholder has individually accepted other means of communications by (x) email at the email address provided by

the Shareholder and recorded in the register of Shareholders of the Company, (y) by ordinary mail or express courier at the Shareholder's address set out in the register of Shareholders or (z) any other means of communications accepted by such a Shareholder.

Such a Shareholder may at any time revoke its consent to a convening means of communication other than the registered mail provided that its revocation is received by the Company at least fifteen (15) days prior to the date on which the meeting shall take place. If the entire share capital of the Company is represented at a meeting the meeting may be held without prior notice.

In the case of written resolutions, the text of such resolutions shall be sent (i) by registered mail to the Shareholders at their addresses inscribed in the register of Shareholders held by the Company or (ii) if a Shareholder has individually accepted other means of communications by (x) email at the email address provided by the Shareholder and recorded in the register of Shareholders of the Company at least fifteen (15) days before receipt of the text of the resolutions (y) by express courier or (z) any other means of communications accepted by such a Shareholder. The resolutions shall become effective upon the approval of the majority as provided for by law for collective decisions (or subject to the satisfaction of the majority requirements, on the date set out therein). Unanimous written resolution may be passed at any time without prior notice.

Except as otherwise provided for by law, decisions of the General Meeting shall be validly adopted if approved by Shareholders representing more than half of the corporate capital. If such majority is not reached at the first meeting or first written resolution, the Shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented. However, decisions concerning the amendment of the Articles are taken by the Shareholders at the majorities prescribed by law.

To the extent permitted by law, any Shareholder may participate to a General Meeting by conference call, video conference, or similar means of communications equipment whereby (i) the Shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the Shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such a meeting. For the purpose of this paragraph, a shareholder or its proxyholder shall nonetheless attend the meeting in person at the registered office of the Company.

**Article 11. Accounting Year**

The accounting year begins on 1st January of each year and ends on 31st December of the same year save for the first accounting year which shall commence on the day of incorporation and end on 31st December 2016.

**Article 12. Financial Statements**

Every year as of the accounting year's end, the annual accounts are drawn up by the Sole Manager or, as the case may be, the Board.

The financial statements are at the disposal of the Shareholders at the registered office of the Company.

**Article 13. Distributions**

From the annual net profits of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the Company as stated in article 5 above or as increased or reduced from time to time.

The dividends may be paid in Euros or any other currency selected by the Board and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board.

To the extent permitted by law, the Board may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits provided by law. The Board may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

A dividend declared but not paid on a Share during five years cannot thereafter be claimed by the holder of such Share, shall be forfeited by the holder of such Share, and shall revert to the Company. No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of Shares.

The Share premium account may be distributed to the Shareholders upon decision of a General Meeting in accordance with the provisions set forth hereafter or, to the extent permitted by law, by the Board upon payment of interim dividends in accordance with this Article 13.. The General Meeting may decide to allocate any amount out of the Share premium account to the legal reserve account.

**Article 14. Dissolution**

In case the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who may be but do not need to be Shareholders and who are appointed by the General Meeting who will specify their powers and remunerations.

**Article 15. Sole Shareholder**

If, and as long as one Shareholder holds all the Shares of the Company, the Company shall exist as a single shareholder company, pursuant to article 179 (2) of the law of 10th August 1915 on commercial companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

**Article 16. Applicable law**

For anything not dealt with in the present articles of association, the shareholders refer to the relevant legislation.

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

**Article 1er. Dénomination**

Il est formé par la comparante et toutes personnes qui deviendront par la suite associés (les « **Associés** »), une société à responsabilité limitée sous la dénomination de « **PLT VII MAS S.à r.l.** » (la « **Société** »). La Société sera régie par les présents statuts (les « **Statuts** ») et les dispositions légales afférentes.

**Article 2. Objet**

L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations et de tout intérêt, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou dans d'autres entités, entreprises ou investissements, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que la cession

par vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, notes, des prêts, des participations dans des prêts, certificats de dépôts et toutes autres valeurs mobilières ou instruments financiers ou biens de toute sorte, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La Société peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise et peut investir de quelque manière que ce soit et gérer un portefeuille de brevets ou tout autre droit de propriété intellectuelle de toute nature ou origine que ce soit. La Société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations, de notes et de certificats de créance ou toute sorte de dette ou de valeur mobilière.

La Société peut prêter des fonds, y compris sans limitation ceux résultant de tous emprunts de la Société ou de l'émission de tout titre ou dette de toute sorte, à ses filiales, sociétés affiliées ou toute autre société ou entité qu'elle juge appropriée.

La Société peut donner des garanties et accorder des sûretés à tout tiers pour ses propres obligations et entreprises ainsi que pour les obligations de toute société ou autre entreprise dans laquelle la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient ou toute autre société ou entité qu'elle juge appropriée et généralement pour son propre bénéfice ou pour le bénéfice de cette entité. La Société peut aussi faire saisir, transférer ou s'endetter ou créer autrement des garanties sur quelques-uns ou tous ses biens.

D'une manière générale elle peut prêter assistance de toute manière aux sociétés ou autres entreprises dans lesquelles la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société ou toute autre société ou entreprise que la Société juge appropriée, prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de ses objets.

Tout ce qui a été mentionné ci-dessus doit être entendu dans le sens le plus large et toute énumération n'est pas exhaustive ou limitant. L'objet de la Société comprend toute transaction ou contrat dans lesquels la Société fit partie conformément avec ce qui a été mentionné ci-dessus.

Finalement, la Société peut effectuer toute opération commerciale, technique, financière ou autre, liée directement ou indirectement, dans tous les domaines, afin de faciliter la réalisation de son objet.

**Article 3. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Article 4. Siège Social**

Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des Associés (l' « **Assemblée Générale** ») ou, lorsque la loi le permet, par résolutions du collège de gérance de la Société (le « **Collège** ») ou, dans le cas d'un gérant unique de la Société (le « **Gérant Unique** »), par décision du Gérant Unique, le cas échéant, auront le pouvoir de

modifier les Statuts en conséquence. La Société peut avoir des bureaux et des succursales situés au Luxembourg ou à l'étranger.

Au cas où le Gérant Unique, ou, le cas échéant, le Collège, estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, ont eu lieu ou sont sur le point d'avoir lieu, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures temporaires n'auraient aucun effet sur la nationalité de la Société qui, en dépit du transfert de son siège social, demeurerait une société luxembourgeoise. Ces mesures temporaires seront prises et portées à la connaissance des tiers par le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège.

**Article 5. Capital Social**

Le capital social émis de la Société est fixé à un million et douze mille cinq cents euros (1.012.500 EUR) divisé en un million et douze mille cinq cents (1.012.500) parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (1,- EUR) chacune (les « Parts Sociales »).

Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des Associés adoptée de la manière requise pour la modification des présents statuts et la Société peut procéder au rachat de ses propres Parts Sociales en vertu d'une décision de ses Associés.

Toute prime d'émission disponible sera distribuable.

**Article 6. Transfert de Parts Sociales**

Les Parts Sociales sont librement transférables entre Associés. Sauf dispositions contraires de la loi, les Parts Sociales ne peuvent être cédées à des non-associés que moyennant l'agrément donné par au moins soixante-quinze pourcent (75%) du capital social de la Société.

**Article 7. Gérance de la Société**

La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, Associés ou non.

Le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège est investi des pouvoirs les plus larges afin de pouvoir gérer l'activité de la Société et d'autoriser et/ou de procéder à tout acte de disposition et d'administration tombant dans l'objet de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Gérant Unique ou, le cas échéant, du Collège. Vis-à-vis des tiers le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège a les pouvoirs les plus étendus afin d'agir pour le compte de la Société en toutes circonstances et de faire, autoriser et approuver tout acte et opération concernant la Société qui ne sont pas réservés par la loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale ou tel que prévu dans les présents Statuts.

Ils sont nommés et révoqués par l'Assemblée Générale, qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions, et qui statue à la majorité simple. Si aucun terme n'est indiqué, les gérants sont nommés pour une période indéterminée. Les gérants sont rééligibles mais leur nomination est également révocable avec ou sans motifs (*ad nutum*) et à tout moment.

Au cas où il y aurait plus d'un gérant, les gérants constituent un Collège. Tout gérant peut participer à une réunion du Collège par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres et de communiquer les unes avec les autres. Une

réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation à ou la tenue d'une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne à une telle réunion ou à une réunion tenue en personne. Les gérants peuvent être représentés aux réunions du Collège par un autre gérant, sans limitation quant au nombre de procurations qu'un gérant peut accepter et voter.

Un avis écrit de toute réunion du Collège doit être donné aux gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit, email ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Collège se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Collège.

L'Assemblée Générale des associés peut décider de nommer des gérants de deux classes différentes, à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B. Une telle classification de gérants doit être dûment enregistrée dans le procès-verbal de la réunion concernée et les gérants doivent être identifiés en fonction de la classe à laquelle ils appartiennent.

Les décisions du Collège sont valablement prises avec l'accord de la majorité des gérants de la Société (y compris par voie de représentation). Dans le cas toutefois où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), toutes les résolutions du Collège ne pourront être valablement prises que si elles sont approuvées par la majorité des gérants comprenant au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B (qui peuvent être représentés).

Le Collège peut, à l'unanimité, prendre des résolutions sur un ou plusieurs documents similaires par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, email ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constituera les documents circulaires dûment exécutés faisant foi de la résolution.

Les résolutions des gérants, y compris celles prises par voie circulaire, seront certifiées comme faisant foi et un extrait pourra être émis sous la signature individuelle de chaque gérant.

La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

**Article 8. Responsabilité des gérants**

Les gérants ne sont pas personnellement responsables des dettes de la Société. En tant que représentants de la Société, ils sont responsables de l'exécution de leurs obligations.

Sous réserve des exceptions et limitations énumérées ci-dessous, toute personne qui est, ou qui a été gérant , dirigeant ou responsable représentant de la Société, sera, dans la

mesure la plus large permise par la loi, indemnisée par la Société pour toute responsabilité encourue et toutes dépenses raisonnables contractées ou payées par elle en rapport avec toute demande, action, plainte ou procédure dans laquelle elle est impliquée à raison de son mandat présent ou passé de gérant, dirigeant ou responsable représentant et pour les sommes payées ou contractées par elle dans le cadre de leur règlement. Les mots « demande », « action », « plainte » ou « procédure » s'appliqueront à toutes les demandes, actions, plaintes ou procédures (civiles ou criminelles, y compris le cas échéant toute procédure d'appel) actuelles ou prévisibles et les mots « responsabilité » et « dépenses » devront comprendre, sans limitation, les honoraires d'avocats, frais, jugements et montants payés en règlement et autres responsabilités.

Aucune indemnité ne sera versée à tout gérant, dirigeant ou responsable représentant:

(i) En cas de mise en cause de sa responsabilité vis-à-vis de la Société ou de ses Associés en raison d'un abus de pouvoir, de mauvaise foi, de négligence grave ou d'imprudence dans l'accomplissement des devoirs découlant de la conduite de sa fonction ;

(ii) Pour toute affaire dans laquelle il serait finalement condamné pour avoir agi de mauvaise foi et non dans l'intérêt de la Société ; ou

(iii) Dans le cas d'un compromis ou d'une transaction, à moins que le compromis ou la transaction en question n'ait été approuvé par une juridiction compétente ou par le Collège.

Le droit à indemnisation prévu par les présentes, n'affectera aucun autre droit dont un gérant, dirigeant ou représentant peut bénéficier actuellement ou ultérieurement, il subsistera à l'égard de toute personne ayant cessé d'être gérant, dirigeant ou représentant et bénéficiera aux héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de telle personne. Les dispositions du présent article n'affecteront aucun droit à indemnisation dont pourrait bénéficier le personnel de la Société, y compris les gérants, dirigeants ou représentants en vertu d'un contrat ou autrement en vertu de la loi.

Les dépenses en rapport avec la préparation et la représentation d'une défense à l'encontre de toute demande, action, plainte ou procédure de nature telle que décrite dans le présent article, seront avancées par la Société avant toute décision sur la question de savoir qui supportera ces dépenses, moyennant l'engagement par ou pour le compte du représentant ou du dirigeant de rembourser ce montant s'il est finalement déterminé qu'il n'a pas droit à une indemnisation conformément au présent article.

**Article 9. Droits de vote des Associés**

Chaque Associé peut participer aux décisions collectives. Il a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées des Associés par un porteur de procuration spéciale.

**Article 10. Assemblées Générales**

Les décisions des Associés sont prises dans les formes et aux majorités prévues par la loi, par écrit (dans la mesure où c'est permis par la loi) ou lors d'assemblées. Toute Assemblée Générale valablement constituée ou toute résolution circulaire (le cas échéant) représentera l'intégralité des Associés de la Société.

L'Assemblée Générale se réunit sur convocation par le Collège, en vertu d'une notification contenant l'ordre du jour envoyée au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée à chaque Associé, adressée (i) par lettre recommandée aux Associés à leur

adresse telle qu'indiquée dans le registre des Associés maintenu par la Société ou (ii) si un Associé a individuellement accepté d'autres moyens de communication par (x) email à l'adresse email indiquée par l'Associé et inscrite dans le registre des Associés de la Société, (y) par courrier ordinaire ou courrier express à l'adresse de l'Associé indiquée par le registre des Associés ou (z) tout autre moyen de communication accepté par l'Associé.

Un Associé peut révoquer à tout moment son consentement à des moyens de communication de convocation autres que par lettre recommandée pour autant que sa révocation est reçue par la Société au moins quinze (15) jours avant la date à laquelle l'assemblée doit se tenir. Si la totalité du capital social de la Société est représenté à l'assemblée, l'assemblée peut être tenue sans notification préalable.

Dans le cas de résolutions circulaires, le texte de ces résolutions sera envoyé (i) par lettre recommandée aux Associés à leur adresse telle qu'indiquée dans le registre des Associés maintenu par la Société ou (ii) si un Associé a individuellement accepté d'autres moyens de communication par (x) email à l'adresse email indiquée par l'Associé et inscrite dans le registre des Associés de la Société au moins quinze (15) jours avant réception du texte des résolutions (y) par courrier express ou (z) tout autre moyen de communication accepté par un tel Associé. Les résolutions prennent effet à partir de l'approbation par la majorité comme prévu par la loi concernant les décisions collectives (ou sujet à la satisfaction des réquisitions de majorité, à la date y précisée). Une résolution écrite unanime peut être passée à tout moment sans convocation préalable.

A moins que ce soit prévu autrement par la loi, les décisions de l'Assemblée Générale seront valablement adoptées si elles sont approuvées par les Associés représentant au moins la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première assemblée ou lors de la première résolution écrite, les associés seront convoqués ou consultés une deuxième fois, par lettre recommandée, et les décisions seront adoptées à la majorité des voix des votants, sans considérer la portion du capital représenté. Cependant, des décisions concernant des modifications des Statuts seront prises par les Associés aux majorités prescrites par la loi.

Dans les limites imposées par la loi, tout Associé peut participer à l'Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo-conférence, ou des équipements de communication similaires par lesquels (i) les Associés participant à l'assemblée peuvent être identifiés, (ii) toutes les personnes participant à l'assemblée peuvent s'entendre et communiquer entre elles, (iii) la diffusion de l'assemblée est faite de manière continue et (iv) les Associés peuvent délibérer correctement. La participation à une assemblée par de tels moyens équivaut à une présence physique à l'assemblée. Dans le contexte de ce paragraphe, un associé ou son représentant doit néanmoins participer à l'assemblée en personne au siège social de la Société.

**Article 11. Année Sociale**

L'année sociale commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année, sauf pour la première année sociale qui commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2016.

**Article 12. Comptes annuels**

Chaque année, le Gérant Unique, ou le cas échéant le Collège établit les comptes annuels au 31 décembre.

Les comptes annuels sont disponibles au siège social pour tout Associé de la Société.

**Article 13. Distributions**

Il est fait annuellement sur les bénéfices nets, un prélèvement de cinq pour cent (5%) affectés à la constitution d'une réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque cette réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société, tel qu'indiqué à l'article 5 ci-dessus ou tel qu'augmenté ou réduit de temps à autre.

L'Assemblée Générale décidera de l'affectation du solde restant des bénéfices nets annuels.

Les dividendes peuvent être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le Collège et peuvent être payés au lieu et à l'heure fixés par le Collège.

Le Collège peut décider de verser des acomptes sur dividendes selon les conditions et dans les limites prescrites par la Loi. Le Collège peut décider de manière définitive du taux de change applicable pour convertir les montants des dividendes en la devise de leur paiement.

Un dividende déclaré mais non payé sur une Part Sociale pendant cinq ans ne pourra par la suite plus être réclamé par le propriétaire de ladite Part Sociale, sera perdu pour celui-ci et reviendra à la Société. Aucun intérêt ne sera payé sur les dividendes déclarés et non payés qui sont détenus par la Société pour le compte de porteurs de Parts Sociales.

La prime d'émission peut être distribuée aux Associés sur décision d'une Assemblée Générale, conformément aux dispositions énoncées ci-après ou par le Collège dès que les acomptes sur dividendes auront été versés conformément à l'article 13 ci-dessus. L'Assemblée Générale peut décider d'affecter tout montant de la prime d'émission à la réserve légale.

**Article 14. Dissolution**

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non et qui sont nommés par l'Assemblée Générale qui fixera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Article 15. Associé Unique**

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les Parts Sociales de la Société entre ses seules mains, la Société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales; dans ce cas, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application.

**Article 16. Loi Applicable**

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

**POUR COPIE CONFORME DES STATUTS COORDONNÉS**

**Luxembourg, le 11 mars 2020.**

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

# APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par — GRETHEN, Léonie
3. agissant en qualité de — Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de — Office notarial
   Attesté
5. à Luxembourg — 6. le JEUDI 12 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. — V-20200311-266185
9. Sceau / timbre — 10. Signature

*Mario Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

**PLT VII MAS S.à r.l.**

Société à responsabilité limitée

Siège social : 11, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 208 533

# STATUTS COORDONNES

**Constituée**. Suivant acte reçu par Maître Danielle KOLBACH, notaire de résidence à Redange-sur-Attert, agissant en remplacement de Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 août 2016, publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) numéro RESA 2016 074.428 le 25 août 2016.

**Modifié** suivant un acte reçu par Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 27 septembre 2016, publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) numéro RESA_2016_111.387 le 6 octobre 2016.

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

1 JUN 2020

**Article 1. Denomination**

A limited liability company *(société à responsabilité limitée)* with the name "**PLT VII MAS S.à r.l.**" (the "**Company**") is hereby formed by the appearing party and all persons who will become shareholders thereafter (the "**Shareholders**"). The Company will be governed by these articles of association (the "**Articles**") and the relevant legislation.

**Article 2. Object**

The object of the Company is the acquisition, holding, management and disposal of participations and any interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, enterprises or investments, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes, loans, loan participations, certificates of deposits and any other securities or financial instruments or assets of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio.

The Company may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise and may invest in any way and manage a portfolio of patents or any other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

The Company may borrow in any form and proceed by private placement to the issue of bonds, notes and debentures or any kind of debt or equity securities.

The Company may lend funds including without limitation resulting from any borrowings of the Company or from the issue of any equity or debt securities of any kind, to its subsidiaries, affiliated companies or any other company or entity it deems fit.

The Company may give guarantees and grant securities to any third party for its own obligations and undertakings as well as for the obligations of any companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any other company or entity it deems fit and generally for its own benefit or such entities' benefit. The Company may further pledge, transfer or encumber or otherwise create securities over some or all of its assets.

In a general fashion it may grant assistance in any way to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any other company or entity it deems fit, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Any of the above is to be understood in the broadest sense and any enumeration is not exhaustive or limiting in any way. The object of the Company includes any transaction or agreement which is entered into by the Company consistent with the foregoing.

Finally, the Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly in all areas in order to facilitate the accomplishment of its purposes.

**Article 3. Duration**

The Company is established for an unlimited period.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

1 JUN 2020

**Article 4. Registered Office**

The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the same municipality or any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of Shareholders (the "**General Meeting**") or, to the extent permitted by law, by a resolution of the board of managers of the Company (the "**Board**") or, in the case of a sole manager of the Company (the "**Sole** Manager") by a decision of the Sole Manager, in which case the Board or the Sole Manager, as the case may be, shall have the power to amend the Articles accordingly.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

In the event that the Sole Manager, or as the case may be the Board, should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Sole Manager or as the case may be the Board.

**Article 5. Share capital**

The issued share capital of the Company is set at one million twelve thousand five hundred Euros (EUR 1,012,500) divided into one million twelve thousand five hundred (1,012,500) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each (the "Shares").

The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles and the Company may proceed to the repurchase of its other Shares upon resolution of its Shareholders.

Any available Share premium shall be distributable..

**Article 6. Transfer of Shares**

Shares are freely transferable among Shareholders. Except if otherwise provided by law, the share transfer to non-shareholders is subject to the consent of Shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the Company's capital.

**Article 7. Management of the Company**

The Company is managed by one or several managers who need not be Shareholders.

The Sole Manager or as the case may be the Board is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorise and/or perform all acts of disposal and administration falling within the purposes of the Company. All powers not expressly reserved by the law or by the Articles to the General Meeting shall be within the competence of the Sole Manager or, as the case may be, the Board. Vis-à-vis third parties, the Sole Manager or, as the case may be, the Board has the most extensive powers to act on behalf of the Company in all circumstances and to do, authorise and approve all acts and operations relative to the Company not reserved by law or the Articles to the General Meeting or as may be provided herein.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4705

1 JUN 2020

The managers are appointed and removed from office by a simple majority decision of the General Meeting of shareholders, which determines their powers and the term of their mandates. If no term is indicated the managers are appointed for an undetermined period. The managers may be re-elected and their appointment may be revoked with or without cause (*ad nutum*) at any time.

In the case of more than one manager, the managers constitute a board of managers. Any manager may participate in any meeting of the Board by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also at any time be held by conference call or similar means only. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person. Managers may be represented at meetings of the Board by another manager without limitation as to the number of proxies which a manager may accept and vote.

Written notice of any meeting of the Board must be given to the managers twenty-four hours (24) at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by email or telefax, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a Board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Board.

The General Meeting may decide to appoint managers of two (2) different classes, being class A managers and class B managers. Any such classification of managers shall be duly recorded in the minutes of the relevant meeting and the managers be identified with respect to the class they belong.

Decisions of the Board are validly taken by the approval of the majority of the managers of the Company (including by way of representation). In the event however the General Meeting has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers) any resolutions of the Board may only be validly taken if approved by the majority of managers including at least one class A and one class B manager (including by way of representation).

The Board may also, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by email or telefax or any other similar means of communication. The entirety will form the circular documents duly executed giving evidence of the resolution. Managers' resolutions, including circular resolutions, may be conclusively certified or an extract thereof may be issued under the individual signature of any manager.

The Company will be bound by the sole signature in the case of a Sole Manager, and in the case of a Board by the joint signatures of any two of the managers, provided however that in the event the General Meeting has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers) the Company will only be validly bound by the joint signature of one class A manager and one class B manager. In any event the Company will be validly bound by the sole signature of any person or persons to whom such signatory powers shall have been delegated by the Sole Manager (if there is only one) or as the case may be the Board or anyone of the managers or, in the event of classes of managers, by one class A and one class B manager acting together.

**Article 8. Liability of the Managers**

1 JUN 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

The manager(s) are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of their duties.

Subject to the exceptions and limitations listed below, every person who is, or has been, a manager or officer of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him in connection with any claim, action, suit or proceeding which he becomes involved as a party or otherwise by virtue of his being or having been such manager or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof. The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals) actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgements, amounts paid in settlement and other liabilities.

No indemnification shall be provided to any manager or officer:

(i) Against any liability to the Company or its shareholders by reason of wilful misfeasance, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his office;

(ii) With respect to any matter as to which he shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company; or

(iii) In the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the Board.

The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any manager or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such manager or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including directors and officers, may be entitled by contract or otherwise under law.

Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this Article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or manager, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this Article.

**Article 9. Shareholder voting rights**

Each Shareholder may take part in collective decisions. Each Shareholder has a number of votes equal to the number of shares he/she/it owns and may validly act at any meeting of Shareholders through a special proxy.

**Article 10. General Meetings**

Decisions by Shareholders are passed in such form and at such majority(ies) as prescribed by law in writing (to the extent permitted by law) or at meetings. Any regularly constituted General Meeting or any valid written resolution (as the case may be) shall represent the entire body of Shareholders.

The General Meeting will meet upon call by the Board, pursuant to a notice setting forth the agenda sent at least eight (8) days prior to the date of the meeting to each Shareholder, addressed (i) by registered mail to Shareholders to their address set out in the register of Shareholders held by the Company or (ii) if a Shareholder has individually accepted other means of communications by (x) email at the email address provided by

1 JUN 2020

the Shareholder and recorded in the register of Shareholders of the Company, (y) by ordinary mail or express courier at the Shareholder's address set out in the register of Shareholders or (z) any other means of communications accepted by such a Shareholder.

Such a Shareholder may at any time revoke its consent to a convening means of communication other than the registered mail provided that its revocation is received by the Company at least fifteen (15) days prior to the date on which the meeting shall take place. If the entire share capital of the Company is represented at a meeting the meeting may be held without prior notice.

In the case of written resolutions, the text of such resolutions shall be sent (i) by registered mail to the Shareholders at their addresses inscribed in the register of Shareholders held by the Company or (ii) if a Shareholder has individually accepted other means of communications by (x) email at the email address provided by the Shareholder and recorded in the register of Shareholders of the Company at least fifteen (15) days before receipt of the text of the resolutions (y) by express courier or (z) any other means of communications accepted by such a Shareholder. The resolutions shall become effective upon the approval of the majority as provided for by law for collective decisions (or subject to the satisfaction of the majority requirements, on the date set out therein). Unanimous written resolution may be passed at any time without prior notice.

Except as otherwise provided for by law, decisions of the General Meeting shall be validly adopted if approved by Shareholders representing more than half of the corporate capital. If such majority is not reached at the first meeting or first written resolution, the Shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented. However, decisions concerning the amendment of the Articles are taken by the Shareholders at the majorities prescribed by law.

To the extent permitted by law, any Shareholder may participate to a General Meeting by conference call, video conference, or similar means of communications equipment whereby (i) the Shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the Shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such a meeting. For the purpose of this paragraph, a shareholder or its proxyholder shall nonetheless attend the meeting in person at the registered office of the Company.

**Article 11. Accounting Year**

The accounting year begins on 1st January of each year and ends on 31st December of the same year save for the first accounting year which shall commence on the day of incorporation and end on 31st December 2016.

**Article 12. Financial Statements**

Every year as of the accounting year's end, the annual accounts are drawn up by the Sole Manager or, as the case may be, the Board.

The financial statements are at the disposal of the Shareholders at the registered office of the Company.

**Article 13. Distributions**

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 8105
1 JUN 2020

From the annual net profits of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the Company as stated in article 5 above or as increased or reduced from time to time.

The dividends may be paid in Euros or any other currency selected by the Board and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board.

To the extent permitted by law, the Board may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits provided by law. The Board may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

A dividend declared but not paid on a Share during five years cannot thereafter be claimed by the holder of such Share, shall be forfeited by the holder of such Share, and shall revert to the Company. No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of Shares.

The Share premium account may be distributed to the Shareholders upon decision of a General Meeting in accordance with the provisions set forth hereafter or, to the extent permitted by law, by the Board upon payment of interim dividends in accordance with this Article 13.. The General Meeting may decide to allocate any amount out of the Share premium account to the legal reserve account.

**Article 14. Dissolution**

In case the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who may be but do not need to be Shareholders and who are appointed by the General Meeting who will specify their powers and remunerations.

**Article 15. Sole Shareholder**

If, and as long as one Shareholder holds all the Shares of the Company, the Company shall exist as a single shareholder company, pursuant to article 179 (2) of the law of 10th August 1915 on commercial companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

**Article 16. Applicable law**

For anything not dealt with in the present articles of association, the shareholders refer to the relevant legislation.

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

**Article 1er. Dénomination**

Il est formé par la comparante et toutes personnes qui deviendront par la suite associés (les « **Associés** »), une société à responsabilité limitée sous la dénomination de « **PLT VII MAS S.à r.l.** » (la « **Société** »). La Société sera régie par les présents statuts (les « **Statuts** ») et les dispositions légales afférentes.

**Article 2. Objet**

L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations et de tout intérêt, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou dans d'autres entités, entreprises ou investissements, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que la cession

1 JUN 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 4195

par vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, notes, des prêts, des participations dans des prêts, certificats de dépôts et toutes autres valeurs mobilières ou instruments financiers ou biens de toute sorte, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La Société peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise et peut investir de quelque manière que ce soit et gérer un portefeuille de brevets ou tout autre droit de propriété intellectuelle de toute nature ou origine que ce soit. La Société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations, de notes et de certificats de créance ou toute sorte de dette ou de valeur mobilière.

La Société peut prêter des fonds, y compris sans limitation ceux résultant de tous emprunts de la Société ou de l'émission de tout titre ou dette de toute sorte, à ses filiales, sociétés affiliées ou toute autre société ou entité qu'elle juge appropriée.

La Société peut donner des garanties et accorder des sûretés à tout tiers pour ses propres obligations et entreprises ainsi que pour les obligations de toute société ou autre entreprise dans laquelle la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient ou toute autre société ou entité qu'elle juge appropriée et généralement pour son propre bénéfice ou pour le bénéfice de cette entité. La Société peut aussi faire saisir, transférer ou s'endetter ou créer autrement des garanties sur quelques-uns ou tous ses biens.

D'une manière générale elle peut prêter assistance de toute manière aux sociétés ou autres entreprises dans lesquelles la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société ou toute autre société ou entreprise que la Société juge appropriée, prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de ses objets.

Tout ce qui a été mentionné ci-dessus doit être entendu dans le sens le plus large et toute énumération n'est pas exhaustive ou limitant. L'objet de la Société comprend toute transaction ou contrat dans lesquels la Société fit partie conformément avec ce qui a été mentionné ci-dessus.

Finalement, la Société peut effectuer toute opération commerciale, technique, financière ou autre, liée directement ou indirectement, dans tous les domaines, afin de faciliter la réalisation de son objet.

**Article 3. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Article 4. Siège Social**

Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des Associés (l' « **Assemblée Générale** ») ou, lorsque la loi le permet, par résolutions du collège de gérance de la Société (le « **Collège** ») ou, dans le cas d'un gérant unique de la Société (le « **Gérant Unique** »), par décision du Gérant Unique, le cas échéant, auront le pouvoir de

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195
1 JUN 2020

modifier les Statuts en conséquence. La Société peut avoir des bureaux et des succursales situés au Luxembourg ou à l'étranger.

Au cas où le Gérant Unique, ou, le cas échéant, le Collège, estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, ont eu lieu ou sont sur le point d'avoir lieu, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures temporaires n'auraient aucun effet sur la nationalité de la Société qui, en dépit du transfert de son siège social, demeurerait une société luxembourgeoise. Ces mesures temporaires seront prises et portées à la connaissance des tiers par le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège.

**Article 5. Capital Social**

Le capital social émis de la Société est fixé à un million et douze mille cinq cents euros (1.012.500 EUR) divisé en un million et douze mille cinq cents (1.012.500) parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (1,- EUR) chacune (les « Parts Sociales »).

Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des Associés adoptée de la manière requise pour la modification des présents statuts et la Société peut procéder au rachat de ses propres Parts Sociales en vertu d'une décision de ses Associés.

Toute prime d'émission disponible sera distribuable.

**Article 6. Transfert de Parts Sociales**

Les Parts Sociales sont librement transférables entre Associés. Sauf dispositions contraires de la loi, les Parts Sociales ne peuvent être cédées à des non-associés que moyennant l'agrément donné par au moins soixante-quinze pourcent (75%) du capital social de la Société.

**Article 7. Gérance de la Société**

La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, Associés ou non.

Le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège est investi des pouvoirs les plus larges afin de pouvoir gérer l'activité de la Société et d'autoriser et/ou de procéder à tout acte de disposition et d'administration tombant dans l'objet de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Gérant Unique ou, le cas échéant, du Collège. Vis-à-vis des tiers le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège a les pouvoirs les plus étendus afin d'agir pour le compte de la Société en toutes circonstances et de faire, autoriser et approuver tout acte et opération concernant la Société qui ne sont pas réservés par la loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale ou tel que prévu dans les présents Statuts.

Ils sont nommés et révoqués par l'Assemblée Générale, qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions, et qui statue à la majorité simple. Si aucun terme n'est indiqué, les gérants sont nommés pour une période indéterminée. Les gérants sont rééligibles mais leur nomination est également révocable avec ou sans motifs (*ad nutum*) et à tout moment.

Au cas où il y aurait plus d'un gérant, les gérants constituent un Collège. Tout gérant peut participer à une réunion du Collège par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres et de communiquer les unes avec les autres. Une

Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195
1 JUN 2020

réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation à ou la tenue d'une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne à une telle réunion ou à une réunion tenue en personne. Les gérants peuvent être représentés aux réunions du Collège par un autre gérant, sans limitation quant au nombre de procurations qu'un gérant peut accepter et voter.

Un avis écrit de toute réunion du Collège doit être donné aux gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit, email ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Collège se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Collège.

L'Assemblée Générale des associés peut décider de nommer des gérants de deux classes différentes, à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B. Une telle classification de gérants doit être dûment enregistrée dans le procès-verbal de la réunion concernée et les gérants doivent être identifiés en fonction de la classe à laquelle ils appartiennent.

Les décisions du Collège sont valablement prises avec l'accord de la majorité des gérants de la Société (y compris par voie de représentation). Dans le cas toutefois où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), toutes les résolutions du Collège ne pourront être valablement prises que si elles sont approuvées par la majorité des gérants comprenant au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B (qui peuvent être représentés).

Le Collège peut, à l'unanimité, prendre des résolutions sur un ou plusieurs documents similaires par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, email ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constituera les documents circulaires dûment exécutés faisant foi de la résolution.

Les résolutions des gérants, y compris celles prises par voie circulaire, seront certifiées comme faisant foi et un extrait pourra être émis sous la signature individuelle de chaque gérant.

La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

**Article 8. Responsabilité des gérants**

Les gérants ne sont pas personnellement responsables des dettes de la Société. En tant que représentants de la Société, ils sont responsables de l'exécution de leurs obligations.

Sous réserve des exceptions et limitations énumérées ci-dessous, toute personne qui est, ou qui a été gérant , dirigeant ou responsable représentant de la Société, sera, dans la

Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
1 JUN 2020 N.º 4195

mesure la plus large permise par la loi, indemnisée par la Société pour toute responsabilité encourue et toutes dépenses raisonnables contractées ou payées par elle en rapport avec toute demande, action, plainte ou procédure dans laquelle elle est impliquée à raison de son mandat présent ou passé de gérant, dirigeant ou responsable représentant et pour les sommes payées ou contractées par elle dans le cadre de leur règlement. Les mots « demande », « action », « plainte » ou « procédure » s'appliqueront à toutes les demandes, actions, plaintes ou procédures (civiles ou criminelles, y compris le cas échéant toute procédure d'appel) actuelles ou prévisibles et les mots « responsabilité » et « dépenses » devront comprendre, sans limitation, les honoraires d'avocats, frais, jugements et montants payés en règlement et autres responsabilités.

Aucune indemnité ne sera versée à tout gérant, dirigeant ou responsable représentant:

(i) En cas de mise en cause de sa responsabilité vis-à-vis de la Société ou de ses Associés en raison d'un abus de pouvoir, de mauvaise foi, de négligence grave ou d'imprudence dans l'accomplissement des devoirs découlant de la conduite de sa fonction ;

(ii) Pour toute affaire dans laquelle il serait finalement condamné pour avoir agi de mauvaise foi et non dans l'intérêt de la Société ; ou

(iii) Dans le cas d'un compromis ou d'une transaction, à moins que le compromis ou la transaction en question n'ait été approuvé par une juridiction compétente ou par le Collège.

Le droit à indemnisation prévu par les présentes, n'affectera aucun autre droit dont un gérant, dirigeant ou représentant peut bénéficier actuellement ou ultérieurement, il subsistera à l'égard de toute personne ayant cessé d'être gérant, dirigeant ou représentant et bénéficiera aux héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de telle personne. Les dispositions du présent article n'affecteront aucun droit à indemnisation dont pourrait bénéficier le personnel de la Société, y compris les gérants, dirigeants ou représentants en vertu d'un contrat ou autrement en vertu de la loi.

Les dépenses en rapport avec la préparation et la représentation d'une défense à l'encontre de toute demande, action, plainte ou procédure de nature telle que décrite dans le présent article, seront avancées par la Société avant toute décision sur la question de savoir qui supportera ces dépenses, moyennant l'engagement par ou pour le compte du représentant ou du dirigeant de rembourser ce montant s'il est finalement déterminé qu'il n'a pas droit à une indemnisation conformément au présent article.

**Article 9. Droits de vote des Associés**

Chaque Associé peut participer aux décisions collectives. Il a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées des Associés par un porteur de procuration spéciale.

**Article 10. Assemblées Générales**

Les décisions des Associés sont prises dans les formes et aux majorités prévues par la loi, par écrit (dans la mesure où c'est permis par la loi) ou lors d'assemblées. Toute Assemblée Générale valablement constituée ou toute résolution circulaire (le cas échéant) représentera l'intégralité des Associés de la Société.

L'Assemblée Générale se réunit sur convocation par le Collège, en vertu d'une notification contenant l'ordre du jour envoyée au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée à chaque Associé, adressée (i) par lettre recommandée aux Associés à leur

TRIBUNAL DE PREMIERE INSTANCE DE DIXINN
N° 4195



1 JUN 2020

adresse telle qu'indiquée dans le registre des Associés maintenu par la Société ou (ii) si un Associé a individuellement accepté d'autres moyens de communication par (x) email à l'adresse email indiquée par l'Associé et inscrite dans le registre des Associés de la Société, (y) par courrier ordinaire ou courrier express à l'adresse de l'Associé indiquée par le registre des Associés ou (z) tout autre moyen de communication accepté par l'Associé.

Un Associé peut révoquer à tout moment son consentement à des moyens de communication de convocation autres que par lettre recommandée pour autant que sa révocation est reçue par la Société au moins quinze (15) jours avant la date à laquelle l'assemblée doit se tenir. Si la totalité du capital social de la Société est représenté à l'assemblée, l'assemblée peut être tenue sans notification préalable.

Dans le cas de résolutions circulaires, le texte de ces résolutions sera envoyé (i) par lettre recommandée aux Associés à leur adresse telle qu'indiquée dans le registre des Associés maintenu par la Société ou (ii) si un Associé a individuellement accepté d'autres moyens de communication par (x) email à l'adresse email indiquée par l'Associé et inscrite dans le registre des Associés de la Société au moins quinze (15) jours avant réception du texte des résolutions (y) par courrier express ou (z) tout autre moyen de communication accepté par un tel Associé. Les résolutions prennent effet à partir de l'approbation par la majorité comme prévu par la loi concernant les décisions collectives (ou sujet à la satisfaction des réquisitions de majorité, à la date y précisée). Une résolution écrite unanime peut être passée à tout moment sans convocation préalable.

A moins que ce soit prévu autrement par la loi, les décisions de l'Assemblée Générale seront valablement adoptées si elles sont approuvées par les Associés représentant au moins la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première assemblée ou lors de la première résolution écrite, les associés seront convoqués ou consultés une deuxième fois, par lettre recommandée, et les décisions seront adoptées à la majorité des voix des votants, sans considérer la portion du capital représenté. Cependant, des décisions concernant des modifications des Statuts seront prises par les Associés aux majorités prescrites par la loi.

Dans les limites imposées par la loi, tout Associé peut participer à l'Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo-conférence, ou des équipements de communication similaires par lesquels (i) les Associés participant à l'assemblée peuvent être identifiés, (ii) toutes les personnes participant à l'assemblée peuvent s'entendre et communiquer entre elles, (iii) la diffusion de l'assemblée est faite de manière continue et (iv) les Associés peuvent délibérer correctement. La participation à une assemblée par de tels moyens équivaut à une présence physique à l'assemblée. Dans le contexte de ce paragraphe, un associé ou son représentant doit néanmoins participer à l'assemblée en personne au siège social de la Société.

**Article 11. Année Sociale**

L'année sociale commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année, sauf pour la première année sociale qui commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2016.

**Article 12. Comptes annuels**

Chaque année, le Gérant Unique, ou le cas échéant le Collège établit les comptes annuels au 31 décembre.

Les comptes annuels sont disponibles au siège social pour tout Associé de la Société.

1 JUN 2020
SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

**Article 13. Distributions**

Il est fait annuellement sur les bénéfices nets, un prélèvement de cinq pour cent (5%) affectés à la constitution d'une réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque cette réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société, tel qu'indiqué à l'article 5 ci-dessus ou tel qu'augmenté ou réduit de temps à autre.

L'Assemblée Générale décidera de l'affectation du solde restant des bénéfices nets annuels.

Les dividendes peuvent être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le Collège et peuvent être payés au lieu et à l'heure fixés par le Collège.

Le Collège peut décider de verser des acomptes sur dividendes selon les conditions et dans les limites prescrites par la Loi. Le Collège peut décider de manière définitive du taux de change applicable pour convertir les montants des dividendes en la devise de leur paiement.

Un dividende déclaré mais non payé sur une Part Sociale pendant cinq ans ne pourra par la suite plus être réclamé par le propriétaire de ladite Part Sociale, sera perdu pour celui-ci et reviendra à la Société. Aucun intérêt ne sera payé sur les dividendes déclarés et non payés qui sont détenus par la Société pour le compte de porteurs de Parts Sociales.

La prime d'émission peut être distribuée aux Associés sur décision d'une Assemblée Générale, conformément aux dispositions énoncées ci-après ou par le Collège dès que les acomptes sur dividendes auront été versés conformément à l'article 13 ci-dessus. L'Assemblée Générale peut décider d'affecter tout montant de la prime d'émission à la réserve légale.

**Article 14. Dissolution**

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non et qui sont nommés par l'Assemblée Générale qui fixera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Article 15. Associé Unique**

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les Parts Sociales de la Société entre ses seules mains, la Société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales; dans ce cas, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application.

**Article 16. Loi Applicable**

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

**POUR COPIE CONFORME DES STATUTS COORDONNÉS**

**Luxembourg, le 11 mars 2020.**

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-intérprete Jurada de INGLÉS

1 JUN 2020

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

## APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par — GRETHEN, Léonie
3. agissant en qualité de — Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de — Office notarial
   Attesté
5. à Luxembourg — 6. le JEUDI 12 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. — **V-20200311-266185**
9. Sceau / timbre — 10. Signature

Grand-Duché de Luxembourg
Ministère des Affaires étrangères

*Mario Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

1 JUN 2020

[*Consta sello que reza*: LÉONIE GRETHEN NOTARIO, LUXEMBURGO]

**PLT VII MAS S.à r.l.**

Sociedad de responsabilidad limitada [*société à responsabilité limitée*]

Domicilio social: 11, avenue de la Gare, L-1611 Luxemburgo

Inscrita en el registro mercantil de Luxemburgo (R.C.S.) con el número B 208 533

## DATOS DE LOS ESTATUTOS

**Constitución**. De conformidad con escritura recibida por D.ª Danielle KOLBACH, notario residente en Redange-sur-Attert, interviniente en sustitución de D. Léonie GRETHEN, notario residente en Luxemburgo, el 16 de agosto de 2016, publicada en el *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* (RESA) con el número RESA 2016 074.428 el 25 de agosto de 2016.

**Modificación** de conformidad con escritura recibida por D.ª Léonie GRETHEN, notario residente en Luxemburgo, el 27 de septiembre de 2016, publicada en el *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* (RESA) con el número RESA_2016_111.387 el 6 de octubre de 2016.

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

**Artículo 1. Denominación**

Se forma en este acto una sociedad de responsabilidad limitada [*société à responsabilité limitée*] con el nombre "**PLT VII MAS S.à r.l.**" (la "**Sociedad**") por el compareciente y todas las personas que devendrán accionistas con posterioridad (los "**Accionistas**"). La Sociedad habrá de regirse por los presentes estatutos sociales (los "**Estatutos**") y la legislación pertinente.

**Artículo 2. Objeto**

El objeto de la Sociedad es la adquisición, el mantenimiento, la gestión y la enajenación de participaciones y cualesquiera intereses, sea cual fuere su forma, en sociedades de Luxemburgo y extranjeras u otras entidades comerciales, empresas o inversiones, la adquisición por compra, suscripción o de cualquier otra manera, así como la transmisión por venta, canje o vía otra de acciones, bonos, obligaciones, pagarés, préstamos, participaciones en préstamos, certificados de depósito y cualesquiera otros valores o instrumentos financieros o activos de cualquier clase y la propiedad, la administración, el desarrollo y la gestión de su cartera.

La Sociedad podrá participar en la creación, el desarrollo, la gestión y el control de cualquier sociedad o empresa y podrá invertir de cualquier forma y gestionar una cartera de patentes o cualesquiera otros derechos de propiedad intelectual de cualquier naturaleza u origen, sean del tipo que fueren. La Sociedad también podrá mantener intereses en sociedades y desempeñar su negocio mediante sucursales en Luxemburgo o en el extranjero.

La Sociedad podrá tomar en préstamo recursos de cualquier forma y proceder mediante colocación privada a la emisión de bonos, pagarés y obligaciones de cualquier tipo de deuda o valores de renta variable.

La Sociedad podrá prestar fondos, incluidos, sin limitación, los resultantes de cualesquiera tomas en préstamo de la Sociedad o de la emisión de cualesquiera valores de renta variable o deuda de cualquier tipo, a sus sociedades dependientes, sociedades filiales o cualquier otra sociedad o entidad que considere oportuno.

La Sociedad podrá otorgar garantías y aseguramientos a cualquier tercero por sus propios pactos y obligaciones, así como por las obligaciones de cualquier sociedad o empresa otra en que la Sociedad albergue intereses o que forme parte del grupo de empresas al que pertenece la Sociedad o cualquier otra sociedad o entidad que considere oportuno y, en general, para su propio beneficio o el de tales entidades. La Sociedad podrá además pignorar, transmitir o gravar o de otro modo constituir aseguramientos con respecto a la totalidad o parte de sus activos.

De forma general, podrá prestar asistencia de cualquier forma a sociedades u otras empresas en que la Sociedad albergue intereses o que formen parte del grupo de empresas al que pertenece la Sociedad o cualquier otra sociedad o entidad que considere oportuno, tomar cualesquiera medidas de control y supervisión y desempeñar cualquier operación que pueda considerar útil en la consecución y el desarrollo de sus fines.

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de [illegible]
N.º 4195

Todo lo anterior habrá de interpretarse en el sentido más amplio y ninguna enumeración es exhaustiva o limitativa de cualquier forma. El objeto de la Sociedad incluye cualquier operación o acuerdo que suscriba la Sociedad conforme a lo anterior.

Por último, la Sociedad podrá llevar a cabo cualesquiera operaciones comerciales, técnicas y financieras o de otro tipo, relacionadas directa o indirectamente en todas las áreas para facilitar la consecución de sus fines.

**Artículo 3. Duración**

La Sociedad se constituye por un periodo indefinido.

**Artículo 4. Domicilio social**

El domicilio social de la Sociedad se encuentra en la ciudad de Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo). Podrá trasladarse dentro de los límites del mismo municipio o cualquier otro municipio del Gran Ducado de Luxemburgo mediante acuerdo de la junta general de Accionistas (la "**Junta General**") o, en la medida en que lo permita la ley, mediante acuerdo del consejo de administración de la Sociedad (el "**Consejo**") o, en el caso de un administrador único de la Sociedad (el "**Administrador Único**"), por decisión del Administrador Único, en cuyo caso, el Consejo o el Administrador Único, según corresponda, tendrá la facultad de modificar los Estatutos en consecuencia.

La Sociedad podrá tener oficinas y sucursales, tanto en Luxemburgo como en el extranjero.

En caso de que el Administrador Único o, según corresponda, el Consejo determine que se han producido o resulta inminente el acaecimiento de acontecimientos políticos, económicos o sociales extraordinarios que interferirían con la actividad normal de la Sociedad en su domicilio social o con la facilidad de comunicación entre las oficinas y las personas que se encuentren en el extranjero, el domicilio social podrá trasladarse temporalmente al extranjero hasta el cese total de tales circunstancias anómalas; tales medidas temporales no tendrán ningún efecto en la nacionalidad de la Sociedad que, sin perjuicio del traslado temporal de su domicilio social, seguirá siendo una sociedad luxemburguesa. El Administrador Único o, según corresponda, el Consejo tomará y comunicará a todos los interesados tales medidas temporales.

**Artículo 5. Capital social**

El capital social emitido de la Sociedad se fija en un millón doce mil quinientos euros (1 012 500 EUR), dividido en un millón doce mil quinientas (1 012 500) acciones con un valor nominal de un euro (1 EUR) cada una (las "Acciones").

El capital de la Sociedad podrá ampliarse o minorarse por acuerdo de los Accionistas aprobado del modo que se exija para modificaciones de los presentes Estatutos y la Sociedad podrá proceder a la recompra de sus demás Acciones mediante acuerdo de sus Accionistas.

Cualquier prima de emisión disponible será distribuible.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Artículo 6. Transmisión de Acciones**

Las Acciones pueden transmitirse libremente entre Accionistas. Salvo disposición en contrario prevista por la ley, la transmisión de acciones a no accionistas está supeditada al consentimiento de Accionistas que representen al menos el setenta y cinco por ciento (75 %) del capital de la Sociedad.

**Artículo 7. Gestión de la Sociedad**

La Sociedad habrán de gestionarla uno o varios administradores que no tendrán por qué ser Accionistas.

El Administrador Único o, según corresponda, el Consejo cuenta con las facultades más amplias para gestionar el negocio de la Sociedad y para autorizar y/o llevar a cabo cuantos actos de enajenación y administración correspondan a los fines de la Sociedad. Todas las facultades que la ley o los Estatutos no reserven expresamente a la Junta General serán competencia del Administrador Único o, según corresponda, el Consejo. Frente a terceros, el Administrador Único o, según corresponda, el Consejo contará con las facultades más amplias para actuar en representación de la Sociedad en cualesquiera circunstancias y para llevar a cabo, autorizar y aprobar cualquier acto u operación relativos a la Sociedad que la ley o los Estatutos no reserven a la Junta General o según aquí pueda preverse.

Los administradores son nombrados y cesados de su cargo por decisión tomada por mayoría simple de la Junta General de accionistas, que determina sus facultades y la duración de sus mandatos. En caso de que no se indique duración, los administradores se nombran para un periodo indefinido. Los administradores podrán ser reelegidos y su nombramiento podrá revocarse con o sin causa (*ad nutum*) en cualquier momento.

En caso de que exista más de un administrador, los administradores constituirán un consejo de administración. Cualquier administrador podrá participar en cualquier junta del Consejo por conferencia telefónica u otro medio de comunicación análogo que permita a todas las personas que participen en la junta escucharse y comunicarse. Una junta también podrá celebrarse en cualquier momento por conferencia telefónica o medio análogo únicamente. La participación en, o la celebración de, una junta por estos medios equivale a una participación en persona en la junta de que se trate o la celebración de una junta en persona. Los administradores podrán estar representados en juntas del Consejo por otro administrador sin limitación en cuanto al número de poderes de representación que un administrador puede aceptar y votar.

Habrá de cursarse convocatoria por escrito de cualquier junta del Consejo a los administradores al menos veinticuatro (24) horas antes de la fecha programada para la junta, salvo en caso de urgencia, en cuyo caso, habrán de indicarse en la convocatoria la naturaleza y los motivos de la urgencia. Esta convocatoria podrá omitirse en caso de aceptación de cada administrador por escrito, por correo electrónico o telefax o cualquier otro medio de comunicación análogo. No se requerirá aviso de convocatoria específico para las juntas del Consejo que vayan a celebrarse a una hora y en un lugar que se determinen en acuerdo previo adoptado por el Consejo.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

La Junta General podrá decidir nombrar administradores de dos (2) clases diferentes: administradores de clase A y administradores de clase B. Esta clasificación de administradores se hará constar debidamente en las actas de la junta correspondiente y los administradores deberán identificarse con respecto a la clase a la que pertenezcan.

Las decisiones del Consejo se considerarán tomadas de forma válida con la aprobación de la mayoría de los administradores de la Sociedad (incluidos los representados). Sin embargo, en caso de que la Junta General hubiera nombrado clases diferentes de administradores (a saber, administradores de clase A y administradores de clase B), los acuerdos del Consejo solo se considerarán aprobados de forma válida cuando cuenten con el respaldo de la mayoría de los administradores, incluidos, al menos un administrador de clase A y un administrador de clase B (incluidos los representados).

El Consejo también podrá, por unanimidad, aprobar acuerdos sobre uno o varios documentos similares por circular a la hora de expresar su aprobación por escrito, por correo electrónico o telefax o cualquier otro medio de comunicación análogo. Su totalidad constituirá los documentos circulares debidamente otorgados ilustrativos del acuerdo. Los acuerdos de los administradores, incluidos los acuerdos circulares, podrán certificarse de manera concluyente o un extracto de ellos podrá emitirse bajo la firma individual de cualquier administrador.

La Sociedad quedará vinculada por la firma única en el caso de un Administrador Único y, en el caso de un Consejo, por las firmas conjuntas de cualesquiera dos administradores, si bien, en caso de que la Junta General hubiera nombrado clases diferentes de administradores (a saber, administradores de clase A y administradores de clase B), la Sociedad solo quedará válidamente vinculada por la firma conjunta de un administrador de clase A y un administrador de clase B. En cualquier caso, la Sociedad quedará válidamente vinculada por la firma única de cualquier persona o cualesquiera personas en que hubieran delegado tales poderes de firma el Administrador Único (de haber solo uno) o, según corresponda, el Consejo o cualquiera de los administradores o, en caso de clases de administradores, un administrador de clase A y un administrador de clase B actuando conjuntamente.

**Artículo 8. Responsabilidad de los administradores**

El/Los administrador(es) no son personalmente responsables del endeudamiento de la Sociedad. Como agentes de la Sociedad, son responsables del desempeño de sus funciones.

Con supeditación a las excepciones y las limitaciones que aquí se enumeran, toda persona que sea, o haya sido, administrador o ejecutivo de la Sociedad será indemnizada por esta en la medida más amplia que permita la ley contra la responsabilidad y todos los gastos en que hubiera incurrido, o que hubiera pagado, conforme a los principios de lo razonable en relación con cualquier reclamación, actuación, pleito o procedimiento en que se vea implicada como parte o por otra circunstancia por ser o haber sido administrador o ejecutivo y contra los importes abonados o soportados por aquella en su

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

resolución extrajudicial. Las palabras "reclamación", "actuación", "pleito" o "procedimiento" resultarán de aplicación a todas las reclamaciones, las actuaciones, los pleitos o los procedimientos (civiles, penales u otros, incluidos recursos) en curso o que puedan incoarse y las palabras "responsabilidad" y "gastos" habrán de incluir, sin limitación, honorarios de representación legal, costes, sentencias, importes pagados en resolución extrajudicial y demás obligaciones.

No se abonarán indemnizaciones a ningún administrador o ejecutivo:

(i) contra cualquier responsabilidad frente a la Sociedad o sus accionistas por razón de dolo, mala fe, negligencia grave o incumplimiento imprudente de las funciones propias del desempeño de su cargo;

(ii) con respecto a cualquier cuestión en relación con la cual exista sentencia firme que dictamine actuación con mala fe por su parte y no en aras de los intereses de la Sociedad; o

(iii) en caso de resolución extrajudicial salvo que esta hubiera sido aprobada por un tribunal con jurisdicción competente o por el Consejo.

El derecho de indemnización aquí previsto revestirá carácter independiente, no afectará a ningún otro derecho que en la actualidad o próximamente asista a cualquier administrador o directivo, seguirá gozando de validez en el caso de personas que dejen de ser administradores o ejecutivos y redundará en beneficio de los herederos, los albaceas y los administradores de la persona de que se trate. Nada de lo aquí incluido afectará a los derechos a indemnización que puedan asistir por contrato o de otro modo conforme a la ley a personal corporativo, incluidos administradores y ejecutivos.

Los gastos relacionados con la preparación y la representación para la defensa de cualquier reclamación, actuación, pleito o procedimiento del tipo que se describe en este Artículo los adelantará la Sociedad antes de que se disponga de manera concluyente quién deberá sufragarlos, previa recepción de compromiso por parte o en representación del ejecutivo o el administrador de reembolsar la cantidad de que se trate en caso de que se determine en última instancia que no tiene derecho a indemnización conforme a lo estipulado en el presente Artículo.

**Artículo 9. Derechos de voto de los Accionistas**

Cada Accionista podrá participar en decisiones colectivas. Cada Accionista tiene un número de votos equivalente al número de acciones que posee y podrá intervenir de forma válida en cualquier junta de Accionistas mediante poder de representación específico.

**Artículo 10. Juntas Generales**

Las decisiones de los Accionistas se aprueban de la forma y según la(s) mayoría(s) prevista(s) por la ley por escrito (en la medida permitida por la ley) o en juntas. Toda Junta General constituida regularmente o cualquier acuerdo escrito válido (según corresponda) representará al cuerpo de Accionistas íntegro.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

La Junta General se reunirá previa convocatoria del Consejo, según aviso que habrá de indicar el orden del día y enviarse al menos ocho (8) días antes de la fecha de la junta a cada Accionista, remitiéndose (i) por correo postal certificado a los Accionistas a las direcciones que figuren en el registro de Accionistas que mantenga la Sociedad o (ii) si un Accionista hubiera aceptado a título individual otro medio de comunicación por (x) correo electrónico a la dirección de correo electrónico facilitada por el Accionista y que conste en el registro de Accionistas de la Sociedad, (y) por correo postal ordinario o mensajería exprés a la dirección del Accionista que figure en el registro de Accionistas o (z) cualquier otro medio de comunicación que acepte el Accionista de que se trate.

Tal Accionista podrá en cualquier momento revocar su aceptación de un medio de comunicación a efectos de convocatorias distinto del correo postal certificado siempre que la revocación la reciba la Sociedad al menos quince (15) días antes de la fecha en que se vaya a celebrar la junta. En caso de que el capital social íntegro de la Sociedad se encuentre representado en una junta, la junta podrá celebrarse sin aviso previo.

En el caso de acuerdos por escrito, el texto de tales acuerdos se enviará (i) por correo postal certificado a los Accionistas a las direcciones que figuren en el registro de Accionistas que mantenga la Sociedad o (ii) si un Accionista hubiera aceptado a título individual otro medio de comunicación por (x) correo electrónico a la dirección de correo electrónico facilitada por el Accionista y que conste en el registro de Accionistas de la Sociedad al menos quince (15) días antes de la recepción del texto de los acuerdos, (y) por mensajería exprés o (z) cualquier otro medio de comunicación que acepte el Accionista de que se trate. Los acuerdos desplegarán sus efectos tras la aprobación de la mayoría según prevea la ley a efectos de decisiones colectivas (o con supeditación a la satisfacción de los requisitos de mayorías, en la fecha que allí se prevea). Los acuerdos por escrito unánimes podrán aprobarse en cualquier momento sin aviso previo.

Salvo según la legislación prevea otra cosa, las decisiones de la Junta General se adoptarán de forma válida si las aprueban los Accionistas que representen más de la mitad del capital social. En caso de que no se alcance tal mayoría en la primera junta o el primer acuerdo por escrito, los Accionistas serán convocados o consultados una segunda vez, por carta certificada, y las decisiones se adoptarán por mayoría de los votos emitidos, con independencia de la proporción de capital representado. Sin embargo, las decisiones relativas a la modificación de los Estatutos habrán de tomarlas los Accionistas conforme a las mayorías previstas por la ley.

En la medida permitida por la ley, cualquier Accionista podrá participar en una Junta General por conferencia telefónica, videoconferencia o medios de comunicación análogos que permitan (i) identificar a los Accionistas que asistan a la junta, (ii) que todas las personas que participen en la junta puedan oírse y hablarse, (iii) una transmisión continua de la junta y (iv) que los Accionistas deliberen adecuadamente. La participación en una junta por tales medios constituirá presencia en persona en la junta de que se trate. A efectos de lo estipulado en el presente párrafo, un accionista o su

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4105

apoderado asistirá no obstante a la junta en persona en el domicilio social de la Sociedad.

**Artículo 11. Ejercicio contable**

El ejercicio contable empieza el 1 de enero de cada año y finaliza el 31 de diciembre del mismo año salvo el primer ejercicio contable, que comenzará el día de la constitución y finalizará el 31 de diciembre de 2016.

**Artículo 12. Estados financieros**

Cada año, a partir del cierre del ejercicio contable, el Administrador Único o, según corresponda, el Consejo formula las cuentas anuales.

Los estados financieros se encuentran a disposición de los Accionistas en el domicilio social de la Sociedad.

**Artículo 13. Repartos**

De los beneficios anuales netos de la Sociedad, el cinco por ciento (5 %) se destinará a la reserva obligatoria por ley. Esta asignación dejará de ser obligatoria tan pronto como tal reserva legal ascienda al diez por ciento (10 %) del capital de la Sociedad, según se indica anteriormente en el artículo 5 o según se amplíe o minore en cada momento.

Los dividendos podrán abonarse en euros o cualquier otra moneda que escoja el Consejo y en los lugares y en los momentos que pueda determinar el Consejo.

En la medida permitida por la ley, el Consejo podrá decidir abonar dividendos a cuenta según las condiciones y conforme a los límites previstos por la ley. El Consejo podrá realizar un cálculo definitivo del tipo de cambio aplicable para convertir los fondos de los dividendos en su moneda de pago.

Un dividendo declarado pero no abonado por una Acción durante cinco años no podrá posteriormente ser objeto de reclamación por el titular de la Acción de que se trate, que renunciará a él y se devolverá a la Sociedad. No se abonarán intereses por dividendos declarados y no reclamados que mantenga la Sociedad en representación de titulares de Acciones.

Podrá repartirse prima de emisión a los Accionistas si así lo decide una Junta General de acuerdo con las estipulaciones previstas a continuación o, en la medida permitida por la ley, por el Consejo tras el pago de dividendos a cuenta de acuerdo con lo estipulado en el presente Artículo 13. La Junta General podrá decidir cargar cualquier prima de emisión a las reservas legales.

**Artículo 14. Disolución**

En caso de que la Sociedad se disuelva, la liquidación la llevarán a cabo uno o varios liquidadores, que podrán ser, pero no necesariamente, Accionistas y que nombre la Junta General, que especificará sus facultades y sus remuneraciones.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Artículo 15. Accionista único**

En caso de, y siempre que, un Accionista sea titular de todas las Acciones de la Sociedad, la Sociedad existirá como sociedad unipersonal, con arreglo a lo dispuesto en el artículo 179 (2) de la ley de 10 de agosto de 1915 sobre sociedades mercantiles; en este caso, resultarán de aplicación los artículos 200-1 y 200-2, entre otros, de la misma ley.

**Artículo 16. Legislación rectora**

Los accionistas deberán consultar la legislación pertinente para cualquier aspecto que no se aborde en los presentes estatutos sociales.

*[Consta la traducción al francés del texto anterior, redactado en inglés en el documento original]*

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

[*Consta sello que reza:* LÉONIE GRETHEN NOTARIO, LUXEMBURGO]

[Consta *escudo*] EL GOBIERNO
DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO
Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos

**APOSTILLE**

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo

El presente documento público

| | |
|---|---|
| 2. ha sido firmado por | GRETHEN, Léonie |
| 3. quien actúa en calidad de | notario |
| 4. y está revestido del sello/timbre de | la notaría |

Certificado

| | |
|---|---|
| 5. en Luxemburgo | 6. el día JUEVES 12 DE MARZO DE 2020 |

7. por el Ministerio de asuntos exteriores y europeos

| | |
|---|---|
| 8. bajo el número | **V-20200311-266185** |
| 9. Sello/Timbre | 10. Firma |
| [Consta sello que reza:<br>GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO<br>Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos] | [*Consta firma ilegible*]<br>**Mario Wiesen**, encargado de la oficina de pasaportes, visados y legalizaciones |

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

*Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, traductrice-interprète assermentée de français, nommée par le ministère des Affaires étrangères et de la Coopération, atteste que la traduction vers l'espagnol ci-dessus est en tout fidèle et conforme à un document rédigé en français.*

*À Madrid, le 1er juin 2020.*

*Signé : Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

*Doña Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, Traductora-Intérprete Jurada de Francés, nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en francés.*

*En Madrid, a 01 de junio de 2020.*

*Firmado: Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 01 de junio de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 01 June 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

RCS

REGISTRE DE COMMERCE
ET DES SOCIÉTÉS



# EXTRAIT

## PLT VII MAS S.à r.l.

Numéro d'immatriculation : **B208533**

### Date d'immatriculation

25/08/2016

### Dénomination ou raison sociale

PLT VII MAS S.à r.l.

### Forme juridique

Société à responsabilité limitée

### Siège social

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |
| **Code postal** | **Localité** |
| 1417 | Luxembourg |

### Objet social

Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier

L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations et de tout intérêt, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou dans d'autres entités, entreprises ou investissements, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que la cession par vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, notes, des prêts, des participations dans des prêts, certificats de dépôts et toutes autres valeurs mobilières ou instruments financiers ou biens de toute sorte, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise et peut investir de quelque manière que ce soit et gérer un portefeuille de brevets ou tout autre droit de propriété intellectuelle de toute nature ou origine que ce soit. La Société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de succursales au Luxembourg ou à l'étranger. La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations, de notes et de certificats de créance ou toute sorte de dette ou de valeur mobilière. La Société peut prêter des fonds

### Capital social / Fonds social

| Type | Montant | Devise | Etat de libération |
|---|---|---|---|
| Fixe | 1 012 500 | Euro | Total |

### Date de constitution

16/08/2016

### Durée

Illimitée

## Exercice social

**Premier exercice ou exercice raccourci**

| Du | Au |
|---|---|
| 16/08/2016 | 31/12/2016 |

**Exercice social**

| Du | Au |
|---|---|
| 01/01 | 31/12 |

## Code NACE

64.202
Sociétés de participation financière (Soparfi)

## Associé(s)

[1] **PLT VII MC S.à r.l.**

| N° d'immatriculation au RCS | Dénomination ou raison sociale |
|---|---|
| B208524 | PLT VII MC S.à r.l. |

Forme juridique
Société à responsabilité limitée

**Siège social**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| 1417 | Luxembourg | Luxembourg |

**Parts détenues**

| Nombre | Type(s) de parts |
|---|---|
| 1 012 500 | Parts sociales |

## Administrateur(s) / Gérant(s)

Régime de signature statutaire
La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

### KIDD Michael Robert

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| KIDD | Michael Robert |

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| 1417 | Luxembourg | Luxembourg |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Conseil de gérance | Gérant |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 16/08/2016 | Indéterminée |

### KRNIC Sinisa

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| KRNIC | Sinisa |

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro: 28 | Rue: St George Street
Code postal: W1S 2FA | Localité: Londres | Pays: Royaume-Uni

**Type de mandat**

Organe: Conseil de gérance | Fonction: Gérant

**Durée du mandat**

Date de nomination: 16/08/2016 | Durée du mandat: Indéterminée

### LARBIERE Claude

Nom: LARBIERE | Prénom(s): Claude

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro: 18 | Rue: rue Dicks
Code postal: 1417 | Localité: Luxembourg | Pays: Luxembourg

**Type de mandat**

Organe: Conseil de gérance | Fonction: Gérant

**Durée du mandat**

Date de nomination: 16/08/2016 | Durée du mandat: Indéterminée

## Délégué(s) à la gestion journalière

Régime de signature statutaire

La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

**Pour extrait conforme** [2]

**Luxembourg, le 10/03/2020**

**Pour le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés**

Kill Michel

**Michel Kill**

[1] L'inscription a été faite suite à la loi du 27/05/2016 portant réforme du régime de publication légale relatif aux sociétés et associations

[2] En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent extrait reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à trois jours avant la date d'émission dudit extrait. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de l'extrait.

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

**APOSTILLE**

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par KILL, Michel
3. agissant en qualité de Conseiller
4. est revêtu du sceau/timbre de RCS
   Attesté
5. à Luxembourg 6. le VENDREDI 13 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. **V-20200313-266532**
9. Sceau / timbre 10. Signature

Grand-Duché de Luxembourg · Ministère des Affaires Étrangères

*Mario Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

RCS

REGISTRE DE COMMERCE
ET DES SOCIÉTÉS



# EXTRAIT

## PLT VII MAS S.à r.l.

Numéro d'immatriculation : **B208533**

### Date d'immatriculation

25/08/2016

### Dénomination ou raison sociale

PLT VII MAS S.à r.l.

### Forme juridique

Société à responsabilité limitée

### Siège social

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |
| **Code postal** | **Localité** |
| 1417 | Luxembourg |

### Objet social

Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier

L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations et de tout intérêt, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou dans d'autres entités, entreprises ou investissements, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que la cession par vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, notes, des prêts, des participations dans des prêts, certificats de dépôts et toutes autres valeurs mobilières ou instruments financiers ou biens de toute sorte, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise et peut investir de quelque manière que ce soit et gérer un portefeuille de brevets ou tout autre droit de propriété intellectuelle de toute nature ou origine que ce soit. La Société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de succursales au Luxembourg ou à l'étranger. La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations, de notes et de certificats de créance ou toute sorte de dette ou de valeur mobilière. La Société peut prêter des fonds

### Capital social / Fonds social

| Type | Montant | Devise | Etat de libération |
|---|---|---|---|
| Fixe | 1 012 500 | Euro | Total |

### Date de constitution

16/08/2016

### Durée

Illimitée

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

29 MAY 2020

## Exercice social

**Premier exercice ou exercice raccourci**

| Du | Au |
|---|---|
| 16/08/2016 | 31/12/2016 |

**Exercice social**

| Du | Au |
|---|---|
| 01/01 | 31/12 |

## Code NACE

64.202
Sociétés de participation financière (Soparfi)

## Associé(s)

[1] **PLT VII MC S.à r.l.**

| N° d'immatriculation au RCS | Dénomination ou raison sociale |
|---|---|
| B208524 | PLT VII MC S.à r.l. |

Forme juridique
Société à responsabilité limitée

**Siège social**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| 1417 | Luxembourg | Luxembourg |

**Parts détenues**

| Nombre | Type(s) de parts |
|---|---|
| 1 012 500 | Parts sociales |

## Administrateur(s) / Gérant(s)

Régime de signature statutaire
La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

### KIDD Michael Robert

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| KIDD | Michael Robert |

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| 1417 | Luxembourg | Luxembourg |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Conseil de gérance | Gérant |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 16/08/2016 | Indéterminée |

### KRNIC Sinisa

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| KRNIC | Sinisa |

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

29 MAY 2020

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 28 | St George Street |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| W1S 2FA | Londres | Royaume-Uni |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Conseil de gérance | Gérant |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 16/08/2016 | Indéterminée |

**LARBIERE Claude**

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| LARBIERE | Claude |

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| 1417 | Luxembourg | Luxembourg |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Conseil de gérance | Gérant |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 16/08/2016 | Indéterminée |

## Délégué(s) à la gestion journalière

Régime de signature statutaire

La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

29 MAY 2020

**Pour extrait conforme** [2]

**Luxembourg, le 10/03/2020**

**Pour le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés**

Kill Michel

**Michel Kill**

[1] L'inscription a été faite suite à la loi du 27/05/2016 portant réforme du régime de publication légale relatif aux sociétés et associations

[2] En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent extrait reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à trois jours avant la date d'émission dudit extrait. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de l'extrait.

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

**APOSTILLE**

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par: Kill, Michel
3. agissant en qualité de: Conseiller
4. est revêtu du sceau/timbre de: RCS
   Attesté
5. à Luxembourg: 6. le VENDREDI 13 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no.: V-20200313-266532
9. Sceau/ timbre: 10. Signature:

Marie Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

29 MAY 2020

# EXTRACTO
# PLT VII MAS S.à r.l.

Número de registro: **B208533**

## Fecha de registro
25/08/2016

## Denominación o razón social
PLT VII MAS S.à r.l.

## Forma jurídica
Sociedad de responsabilidad limitada [*Société à responsabilité limitée*]

## Domicilio social

| Número | Calle |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |
| **Código postal** | **Localidad** |
| 1417 | Luxemburgo |

## Objeto social
Extracto de la inscripción: Para más información, consulte el informe

El objeto de la Sociedad es la adquisición, tenencia, gestión y enajenación de participaciones y todo tipo de intereses, de cualquier forma, en sociedades luxemburguesas y extranjeras o en otras entidades, empresas o inversiones, la adquisición mediante compra, suscripción, o por cualquier otro medio, así como la cesión mediante venta, el canje de acciones, de obligaciones, certificados de deuda, bonos, préstamos, participaciones en préstamos, certificados de depósito y todos los demás valores mobiliarios o instrumentos financieros o bienes de todo tipo, y la tenencia, administración o gestión de su cartera. La Sociedad podrá participar en la creación, el desarrollo, la gestión y el control de toda sociedad o empresa así como invertir de cualquier forma y gestionar una cartera de patentes o cualquier otro derecho de propiedad intelectual de cualquier naturaleza u origen. Asimismo, la Sociedad podrá poseer participaciones en sociedades personalistas y ejercer su actividad por medio de sucursales en Luxemburgo o en el extranjero. La Sociedad podrá solicitar todo tipo de préstamos y proceder, mediante la colocación privada, a la emisión de obligaciones, bonos y certificados de deuda o todo tipo de deuda o de valores mobiliarios. La Sociedad puede prestar fondos.

## Capital social / fondo social

| Tipo | Cantidad | Divisa | Estado de desembolso |
|---|---|---|---|
| Fijo | 1 012 500 | EUR | Íntegro |

## Fecha de constitución
16/08/2016

## Duración
Indefinida

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

## Ejercicio financiero

**Primer ejercicio o ejercicio reducido**

| Del | al |
|---|---|
| 16/08/2016 | 31/12/2016 |

**Ejercicio financiero**

| Del | al |
|---|---|
| 01/01 | 31/12 |

## Código NACE

64 202
Sociedades de participaciones financieras (Soparfi) [*Sociétés de participation financière*]

## Socio(s)

## [1] PLT VII MC S.à r.l.

Número de registro en el Registro Mercantil y de Sociedades
B208524

Denominación o razón social
PLT VII MC S.à r.l.

Forma jurídica
Sociedad de responsabilidad limitada

**Sede social**

| Número | Calle | |
|---|---|---|
| 18 | rue Dicks | |
| Código postal | Localidad | País |
| 1417 | Luxemburgo | Luxemburgo |

**Participaciones en propiedad**

| Número | Tipo(s) de participaciones |
|---|---|
| 1 012 500 | Participaciones sociales |

## Administrador(es) / gestor(es)

Régimen de representación estatutario
La sociedad quedará obligada a través de la firma del Administrador único en el caso de un solo Administrador y a través de la firma conjunta de dos Administradores cualesquiera, en el caso de un Consejo de Administración, no obstante, en caso de que la Junta General haya nombrado diferentes clases de Administradores (es decir, los Administradores de clase A y los Administradores de clase B), la Sociedad solo quedará válidamente obligada por la firma mancomunada de un Administrador de clase A y de un Administrador de clase B. En todo caso, la Sociedad quedará válidamente obligada por la firma individual de toda persona en la que esos poderes hayan sido delegados por el Administrador único (si solo hay un único Administrador) o, si procede, por el Consejo de Administración o uno de los Administradores, o, en el caso de las clases de Administradores, por un Administrador de clase A y un Administrador de clase B actuando conjuntamente.

### KIDD Michael Robert

| Apellido | Nombre(s) |
|---|---|
| KIDD | Michael Robert |

**Domicilio particular o profesional**

| Número: | Calle: | |
|---|---|---|
| 18 | rue Dicks | |
| Código postal | Localidad | País |
| 1417 | Luxemburgo | Luxemburgo |

**Tipo de mandato**

| Órgano | Cargo |
|---|---|
| Consejo de administración | Administrador |

**Duración del mandato**

| Fecha de nombramiento | Duración del mandato |
|---|---|
| 16/18/2016 | Indefinida |

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

### KRNIC Sinisa

| Apellido | Nombre(s) |
|---|---|

KRNIC Sinisa

**Domicilio particular o profesional**

Número: 28 | Calle: St George Street

Código postal: W1S 2FA | Localidad: Londres | País: Reino Unido

**Tipo de mandato**

Órgano: Consejo de Administración | Cargo: Administrador

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento: 16/08/2016 | Duración del mandato: Indefinida

## LARBIERE Claude

Apellido: LARBIERE | Nombre(s): Claude

**Domicilio particular o profesional**

Número: 18 | Calle: rue Dicks

Código postal: 1417 | Localidad: Luxemburgo | País: Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano: Consejo de Administración | Cargo: Administrador

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento: 16/08/2016 | Duración del mandato: Indefinida

## Encargado(s) de la gestión diaria

Régimen de representación estatutario

La sociedad quedará obligada a través de la firma del Administrador único en el caso de un solo Administrador y a través de la firma conjunta de dos Administradores cualesquiera, en el caso de un Consejo de Administración, no obstante, en caso de que la Junta General haya nombrado diferentes clases de Administradores (es decir, los Administradores de clase A y los Administradores de clase B), la Sociedad solo quedará válidamente obligada por la firma mancomunada de un Administrador de clase A y de un Administrador de clase B. En todo caso, la Sociedad quedará válidamente obligada por la firma individual de toda persona en la que esos poderes hayan sido delegados por el Administrador único (si solo hay un único Administrador) o, si procede, por el Consejo de Administración o uno de los Administradores, o, en el caso de las clases de Administradores, por un Administrador de clase A y un Administrador de clase B actuando conjuntamente.

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

**Extracto certificado** [2]

**En Luxemburgo, a 10/03/2020.**

**Por el Secretario del Registro Mercantil** [3]
[*Consta firma manuscrita*]

**Michel Kill**

(1) La inscripción se ha efectuado en virtud de la ley de 27/05/2016 que modifica el régimen de publicación legal relativo a las sociedades y asociaciones

[2] En aplicación del artículo 21 párrafo 2 de la ley modificada del 19 de diciembre de 2002 relativa al Registro mercantil así como a la contabilidad y a las cuentas anuales de las empresas y del artículo 21 del reglamento del Gran Ducado del 23 de enero de 2003 modificado, de desarrollo de la ley del 19 de diciembre de 2002, el presente extracto recoge por lo menos la situación hasta la presente fecha de los datos comunicados al Registro mercantil hasta tres días antes de la fecha de emisión del mencionado extracto. Si entretanto se ha notificado una modificación al Registro mercantil, podrá no haber sido tomada en consideración en la emisión del extracto.

**EL GOBIERNO DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO**
Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos

***APOSTILLE***

(*Convention de La Haye du 5 octobre 1961*)

| | |
|---|---|
| 1. País: Gran Ducado de Luxemburgo<br>El presente documento público | |
| 2. ha sido firmado por: | KILL, Michel |
| 3. quien actúa en calidad de: | Consejero |
| 4. y está revestido del sello/timbre de: Certificado | Registro Mercantil |
| 5. en Luxemburgo | 6. el viernes 13 de marzo de 2020 |
| 7. por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos | |
| 8. con el n. º: | V-20200313-266532 |
| 9. Sello/timbre:<br>[*Consta sello circular del Ministerio de Asuntos Exteriores de Luxemburgo*] | 10. Firma<br>[*Consta firma ilegible*]<br>(***Mario Wiesen**, Funcionario de la Oficina de Pasaportes, Visados y Legalizaciones)* |

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

*Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, traductrice-interprète assermentée de français, nommée par le ministère des Affaires étrangères et de la Coopération, atteste que la traduction vers l'espagnol ci-dessus est en tout fidèle et conforme à un document rédigé en français.*

*À Madrid, le 29 mai 2020.*

*Signé : Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

*Doña Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, Traductora-Intérprete Jurada de Francés, nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en francés.*

*En Madrid, a 29 de mayo de 2020.*

*Firmado: Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

# APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par — GRETHEN, Léonie
3. agissant en qualité de — Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de — Office notarial
   Attesté
5. à Luxembourg — 6. le JEUDI 12 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. — V-20200311-266179
9. Sceau / timbre — 10. Signature

*Mario Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

Pour copie conforme
09 MARS 2020
Me Léonie GRETHEN
Notaire à Luxembourg

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

**EMM Holdings S.à r.l.**

Société à responsabilité limitée

Siège social: 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg,

Grand-Duché de Luxembourg

| | |
|---|---|
| **CONSTITUTION DE SOCIÉTÉ**<br>**DU 14 JANVIER 2020** | **Me GRETHEN**<br>**N° 20'002** |

In the year two thousand and twenty, on the fourteenth day of the month of January.

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

There appeared:

**PEP European Investment S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée*, incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés*, Luxembourg under number B225312, having its registered office at 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg (referred to as the "**Sole Shareholder**"),

here represented by Mrs Monique Drauth, employee, residing professionally in Luxembourg, pursuant to a proxy given under private seal dated 13th January 2020, which shall be registered together with the present deed.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to draw up the articles of incorporation of a limited liability company (*société à responsabilité limitée*) EMM Holdings S.à r.l. which is hereby established as follows:

**Article 1. Denomination**

A limited liability company *(société à responsabilité limitée)* with the name "**EMM Holdings S.à r.l.**" (the "**Company**") is hereby formed by the appearing party and all persons who will become shareholders thereafter (the "**Shareholders**"). The Company will be governed by these articles of association (the "**Articles**") and the relevant legislation.

**Article 2. Object**

The object of the Company is the acquisition, holding, management and disposal of participations and any interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, enterprises or

investments, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes, loans, loan participations, certificates of deposits and any other securities or financial instruments or assets of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio.

The Company may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise and may invest in any way and manage a portfolio of patents or any other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

The Company may borrow in any form and proceed by private placement to the issue of bonds, notes and debentures or any kind of debt or equity securities.

The Company may lend funds including, without limitation, resulting from any borrowings of the Company or from the issue of any equity or debt securities of any kind, to its subsidiaries, affiliated companies or any other company or entity it deems fit.

The Company may give guarantees and grant securities to any third party for its own obligations and undertakings as well as for the obligations of any company or other enterprise in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any other company or entity it deems fit and generally for its own benefit or such entities' benefit. The Company may further pledge, transfer or encumber or otherwise create securities over some or all of its assets.

In a general fashion it may grant assistance in any way to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any other company or entity it deems fit, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Any of the above is to be understood in the broadest sense and any enumeration is not exhaustive or limiting in any way. The object of the Company includes any transaction or agreement which is entered into by the Company consistent with the foregoing.

Finally, the Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly in all areas in order to facilitate the accomplishment of its object.

**Article 3. Duration**

The Company is established for an unlimited period.

**Article 4. Registered Office**

The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the same municipality or any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of Shareholders (the "**General Meeting**") or by a resolution of the board of managers of the Company (the "**Board**") or, in the case of a sole manager of the Company (the "**Sole Manager**") by a decision of the Sole Manager, in which

case the Board or the Sole Manager, as the case may be, shall have the power to amend the Articles accordingly.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

In the event that the Sole Manager, or, as the case may be, the Board, should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Sole Manager or, as the case may be, the Board.

**Article 5. Share capital**

The issued share capital of the Company is set at twelve thousand Euro (EUR 12,000.-) divided into twelve thousand (12,000) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each (the "**Shares**").

The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles and the Company may proceed to the repurchase of its other Shares upon resolution of its Shareholders.

Any available Share premium shall be distributable.

**Article 6. Transfer of Shares**

Shares are freely transferable among Shareholders. Except if otherwise provided by law, the Share transfer to non-shareholders is subject to the consent of Shareholders representing fifty percent (50%) of the Company's capital.

**Article 7. Management of the Company**

The Company is managed by one or several managers who need not be Shareholders.

The Sole Manager or, as the case may be, the Board is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorise and/or perform all acts of disposal and administration falling within the purposes of the Company. All powers not expressly reserved by the law or by the Articles to the General Meeting shall be within the competence of the Sole Manager or, as the case may be, the Board. Vis-à-vis third parties, the Sole Manager or, as the case may be, the Board has the most extensive powers to act on behalf of the Company in all circumstances and to do, authorise and approve all acts and operations relative to the Company not reserved by law or the Articles to the General Meeting or as may be provided herein.

The managers are appointed and removed from office by a simple majority decision of the General Meeting of shareholders, which determines their powers and the term of their mandates. If no term is indicated, the managers are appointed for an undetermined period. The managers may be re-elected and their appointment may be revoked with or without cause (*ad nutum*) at any time.

In the case of more than one manager, the managers constitute a board of managers. Any manager may participate in any meeting of the Board by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also at any time be held by conference call or similar means only. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person. Managers may be represented at meetings of the Board by another manager without limitation as to the number of proxies which a manager may accept and vote.

Written notice of any meeting of the Board must be given to the managers twenty-four hours (24) at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by email or telefax, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a Board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Board.

The General Meeting may decide to appoint managers of two (2) different classes, being class A managers and class B managers. Any such classification of managers shall be duly recorded in the minutes of the relevant meeting and the managers be identified with respect to the class they belong.

Decisions of the Board are validly taken by the approval of the majority of the managers of the Company (including by way of representation). In the event however the General Meeting has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers) any resolutions of the Board may only be validly taken if approved by the majority of managers including at least one class A and one class B manager (including by way of representation).

The Board may also, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by email or telefax or any other similar means of communication. The entirety will form the circular documents duly executed giving evidence of the resolution. Managers' resolutions, including circular resolutions, may be conclusively certified or an extract thereof may be issued under the individual signature of any manager.

The Company will be bound by the sole signature in the case of a Sole Manager, and in the case of a Board, by the joint signatures of any two managers, provided however that in the event the General Meeting has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers), the Company will only be validly bound by the joint signature of one class A manager and one class B manager. In any event the Company will be validly bound by the sole signature of any person or persons to whom such signatory powers shall have been delegated by the Sole Manager (if there is only one) or, as the case may be, the Board or anyone of the managers or, in the event of classes of managers, by one class A and one class B manager acting together.

**Article 8. Liability of the managers**

The manager(s) are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of

their duties.

Subject to the exceptions and limitations listed below, every person who is, or has been, a manager or officer of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him in connection with any claim, action, suit or proceeding which he becomes involved as a party or otherwise by virtue of his being or having been such manager or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof. The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals) actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgements, amounts paid in settlement and other liabilities.

No indemnification shall be provided to any manager or officer:

(i) Against any liability to the Company or its shareholders by reason of wilful misfeasance, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his office;

(ii)With respect to any matter as to which he shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company; or

(iii) In the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the Board.

The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any manager or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such manager or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including directors and officers, may be entitled by contract or otherwise under law.

Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this Article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or manager, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this Article.

**Article 9. Shareholder voting rights**

Each Shareholder may take part in collective decisions. Each Shareholder has a number of votes equal to the number of shares he/she/it owns and may validly act at any meeting of Shareholders through a special proxy.

**Article 10. General Meetings**

Decisions by Shareholders are passed in such form and at such majority(ies) as prescribed by law in writing or at meetings. Any regularly constituted General Meeting or any valid written resolution (as the case may be) shall represent the entire body of Shareholders.

The General Meeting will meet upon call by the Board, pursuant to a notice setting forth the agenda sent at least eight (8) days prior to the date of the meeting to each Shareholder, addressed (i) by registered mail to Shareholders to their

address set out in the register of Shareholders held by the Company or (ii) if a Shareholder has individually accepted other means of communications by (x) email at the email address provided by the Shareholder and recorded in the register of Shareholders of the Company, (y) by ordinary mail or express courier at the Shareholder's address set out in the register of Shareholders or (z) any other means of communications accepted by such a Shareholder.

Such a Shareholder may at any time revoke its consent to a convening means of communication other than the registered mail provided that its revocation is received by the Company at least fifteen (15) days prior to the date on which the meeting shall take place. If the entire share capital of the Company is represented at a meeting, the meeting may be held without prior notice.

In the case of written resolutions, the text of such resolutions shall be sent (i) by registered mail to the Shareholders at their addresses inscribed in the register of Shareholders held by the Company or (ii) if a Shareholder has individually accepted other means of communications by (x) email at the email address provided by the Shareholder and recorded in the register of Shareholders of the Company at least fifteen (15) days before receipt of the text of the resolutions (y) by express courier or (z) any other means of communications accepted by such a Shareholder. The resolutions shall become effective upon the approval of the majority as provided for by law for collective decisions (or subject to the satisfaction of the majority requirements, on the date set out therein). Unanimous written resolution may be passed at any time without prior notice.

Except as otherwise provided for by law, decisions of the General Meeting shall be validly adopted if approved by Shareholders representing more than half of the corporate capital. If such majority is not reached at the first meeting or first written resolution, the Shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented. However, decisions concerning the amendment of the Articles are taken by the Shareholders at the majorities prescribed by law.

Any Shareholder may participate to a General Meeting by conference call, video conference, or similar means of communications equipment whereby (i) the Shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the Shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such a meeting. For the purpose of this paragraph, a Shareholder or its proxyholder shall nonetheless attend the meeting in person at the registered office of the Company.

### Article 11. Accounting Year

The accounting year begins on 1st January of each year and ends on 31st December of the same year, save for the first accounting year which shall commence on the day of incorporation and end on 31st December 2020.

### Article 12. Financial Statements

Every year as of the accounting year's end, the annual accounts are drawn up by the Sole Manager or, as the case may be, the Board.

The financial statements are at the disposal of the Shareholders at the registered office of the Company.

**Article 13. Distributions**

From the annual net profits of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the Company as stated in article 5 above or as increased or reduced from time to time.

The General Meeting shall determine the allocation of the remaining annual net profits.

The dividends may be paid in Euros or any other currency selected by the Board and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board.

The Board may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits provided by law. The Board may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

A dividend declared but not paid on a Share during five years cannot thereafter be claimed by the holder of such Share, shall be forfeited by the holder of such Share, and shall revert to the Company. No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of Shares.

The Share premium account may be distributed to the Shareholders upon decision of a General Meeting, in accordance with the provisions set forth hereafter or, by the Board upon payment of interim dividends in accordance with this Article 13. The General Meeting may decide to allocate any amount out of the Share premium account to the legal reserve account.

**Article 14. Dissolution**

In case the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who may be but do not need to be Shareholders and who are appointed by the General Meeting who will specify their powers and remunerations.

**Article 15. Sole Shareholder**

If, and as long as one Shareholder holds all the Shares of the Company, the Company shall exist as a single shareholder company, pursuant to article 710-1 of the law of 10th August 1915 on commercial companies; in this case, articles 710-28 and 710-29, among others, of the same law are applicable.

**Article 16. Applicable law**

For anything not dealt with in the present articles of association, the shareholders refer to the relevant legislation.

**SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

The Articles of the Company having thus been drawn up by the appearing party, the appearing party has subscribed and entirely paid-up in cash the following shares:

| Subscriber | Number of shares | Subscription price (EUR) |
|---|---|---|
| PEP European Investment S.à r.l., prenamed | 12,000 | EUR 12,000.- |
| **Total** | 12,000 | EUR 12,000.- |

Evidence of the payment of the total subscription price has been shown to the undersigned notary.

The undersigned notary states that the conditions set forth in article 710-6 and article 710-7 (1) of the law of 10th August 1915 on commercial companies have been fulfilled.

**EXPENSES, VALUATION**

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand one hundred Euro (EUR 1,100.-).

**EXTRAORDINARY RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER**

The above named person, representing the entire subscribed share capital has taken the following resolutions:

**FIRST RESOLUTION**

The registered office of the Company is fixed at 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

**SECOND RESOLUTION**

The following persons are appointed managers of the Company for an undetermined period of time subject to the Articles of the Company each with such signature powers as set forth in the Articles of the Company:

- Mr Michael Robert KIDD, manager, with professional address at 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, born on 16 April 1960, in Basingstoke, United Kingdom;

- Mr Sinisa KRNIC, manager, with professional address at 28, St George Street, London, W1S 2FA, United Kingdom, born on 10 January 1973 in Gijon, Spain; and

- Mr Claude LARBIÈRE, Finance Director, with professional address at 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, born on 24 October 1963 in Luxembourg.

**DECLARATION OF THE SOLE SHAREHOLDER**

The Sole Shareholder declares to accept to be convened by emails and undertakes to provide the Company with an email address as soon as possible.

If the Sole Shareholder does not communicate an email address to the Company, the convening notice will be sent to it by ordinary mail, registered mail or by express courier.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in

English, followed by a French version. On request of the same appearing person in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

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

The document having been read to the proxy holder of the appearing person, who is known to the notary by her full name, civil status and residence, she signed together with Us, the notary, the present deed.

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

L'an deux mille dix-neuf, le quatorzième jour du mois de janvier.

Par-devant Maître **Léonie GRETHEN**, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg),

A comparu:

**PEP European Investment S.à r.l.** une société à responsabilité limitée, constituée et existant en vertu des lois Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B225312 ayant son siège social au 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg , Grand-Duché de Luxembourg (désigné ci-après l' « **Associé Unique**»),

ici représentée par Mme Monique Drauth, salariée, demeurant professionnellement à Luxembourg en vertu d'une procuration donnée sous seing privé en date du 13 janvier 2020, qui sera enregistrée ensemble avec le présent acte.

La partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a demandé au notaire soussigné d'arrêter les statuts d'une société à responsabilité limitée EMM Holdings S.à r.l. qui est constituée par les présentes comme suit:

**Article 1er. Dénomination**

Une société à responsabilité limitée sous la dénomination de « **EMM Holdings S.à r.l.** » (la « **Société** ») est formée par la comparante et toutes personnes qui deviendront par la suite associés (les « **Associés** »). La Société sera régie par les présents statuts (les « **Statuts** ») et les dispositions légales afférentes.

**Article 2. Objet**

L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations et de tout intérêt, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou dans d'autres entités, entreprises ou investissements, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que la cession par vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, de notes, de prêts, de participations dans des prêts, de certificats de dépôts et toutes autres valeurs mobilières ou instruments financiers ou biens de toute sorte, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La Société peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise et peut investir de quelque manière que ce soit et gérer un portefeuille de brevets ou tout autre droit de propriété intellectuelle de toute nature ou origine que ce soit. La Société peut également détenir des

intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de ses succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations, de notes et de certificats de créance ou toute sorte de dette ou de valeur mobilière.

La Société peut prêter des fonds, y compris, sans limitation, ceux résultant de tous emprunts de la Société ou de l'émission de tout titre ou dette de toute sorte, à ses filiales, sociétés affiliées ou toute autre société ou entité qu'elle juge appropriée.

La Société peut donner des garanties et accorder des sûretés à tout tiers pour ses propres obligations et entreprises ainsi que pour les obligations de toute société ou autre entreprise dans laquelle la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient ou toute autre société ou entité qu'elle juge appropriée et généralement pour son propre bénéfice ou pour le bénéfice de cette entité. La Société peut aussi faire saisir, transférer ou s'endetter ou créer autrement des garanties sur quelques-uns ou tous ses biens.

D'une manière générale elle peut prêter assistance de toute manière aux sociétés ou autres entreprises dans lesquelles la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société ou toute autre société ou entreprise que la Société juge appropriée, prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de son objet.

Tout ce qui a été mentionné ci-dessus doit être entendu dans le sens le plus large et toute énumération n'est pas exhaustive ou limitant. L'objet de la Société comprend toute transaction ou contrat dans lesquels la Société fit partie conformément avec ce qui a été mentionné ci-dessus.

Finalement, la Société peut effectuer toute opération commerciale, technique, financière ou autre, liée directement ou indirectement, dans tous les domaines, afin de faciliter la réalisation de son objet.

**Article 3. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Article 4. Siège Social**

Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale des Associés (l' « **Assemblée Générale** ») ou par résolution du collège de gérance de la Société (le « **Collège** ») ou, dans le cas d'un gérant unique de la Société (le « **Gérant Unique** »), par décision du Gérant Unique, auquel cas le Collège ou le Gérant Unique, le cas échéant, auront le pouvoir de modifier les Statuts en conséquence.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales situés au Luxembourg ou à l'étranger.

Au cas où le Gérant Unique, ou, le cas échéant, le Collège, estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social ou la

communication aisée de ce siège avec l'étranger, ont eu lieu ou sont sur le point d'avoir lieu, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures temporaires n'auraient aucun effet sur la nationalité de la Société qui, en dépit du transfert de son siège social, demeurerait une société luxembourgeoise. Ces mesures temporaires seront prises et portées à la connaissance des tiers par le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège.

**Article 5. Capital Social**

Le capital social émis de la Société est fixé à douze mille Euros (12.000,- EUR) divisé en douze (12.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un Euro (1,- EUR) chacune (les « **Parts Sociales** »).

Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des Associés adoptée de la manière requise pour la modification des présents Statuts et la Société peut procéder au rachat de ses propres Parts Sociales en vertu d'une décision de ses Associés.

Toute prime d'émission disponible sera distribuable.

**Article 6. Transfert de Parts Sociales**

Les Parts Sociales sont librement transférables entre Associés. Sauf dispositions contraires de la loi, les Parts Sociales ne peuvent être cédées à des non-associés que moyennant l'agrément des Associés représentant cinquante pourcent (50%) du capital social de la Société.

**Article 7. Gérance de la Société**

La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, Associés ou non.

Le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège est investi des pouvoirs les plus larges afin de pouvoir gérer l'activité de la Société et d'autoriser et/ou de procéder à tout acte de disposition et d'administration tombant dans l'objet de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Gérant Unique ou, le cas échéant, du Collège. Vis-à-vis des tiers le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège a les pouvoirs les plus étendus afin d'agir pour le compte de la Société en toutes circonstances et de faire, autoriser et approuver tout acte et opération concernant la Société qui ne sont pas réservés par la loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale ou tel que prévu dans les présents.

Les gérants sont nommés et révoqués par une décision de l'Assemblée Générale prise à la majorité simple, qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions. Si aucun terme n'est indiqué, les gérants sont nommés pour une période indéterminée. Les gérants sont rééligibles et leur nomination est également révocable avec ou sans motifs (*ad nutum*) et à tout moment.

Au cas où il y aurait plus d'un gérant, les gérants constituent un collège des gérants. Tout gérant peut participer à une réunion du Collège par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres et de communiquer les unes avec les autres. Une réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique ou autres moyens de communication similaires. La participation à ou la tenue d'une réunion par ces

moyens équivaut à une participation en personne à une telle réunion ou à une réunion tenue en personne. Les gérants peuvent être représentés aux réunions du Collège par un autre gérant, sans limitation quant au nombre de procurations qu'un gérant peut accepter et voter.

Un avis écrit de toute réunion du Collège doit être donné aux gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit, email ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Collège se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Collège.

L'Assemblée Générale peut décider de nommer des gérants de deux (2) classes différentes, à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B. Une telle classification de gérants doit être dûment enregistrée dans le procès-verbal de la réunion concernée et les gérants doivent être identifiés en fonction de la classe à laquelle ils appartiennent.

Les décisions du Collège sont valablement prises avec l'accord de la majorité des gérants de la Société (y compris par voie de représentation). Dans le cas toutefois où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), toutes les résolutions du Collège ne pourront être valablement prises que si elles sont approuvées par la majorité des gérants comprenant au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B (qui peuvent être représentés).

Le Collège peut, à l'unanimité, prendre des résolutions sur un ou plusieurs documents similaires par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, email ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constituera les documents circulaires dûment exécutés faisant foi de la résolution. Les résolutions des gérants, y compris celles prises par voie circulaire, seront certifiées comme faisant foi et un extrait pourra être émis sous la signature individuelle de chaque gérant.

La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

**Article 8. Responsabilité des gérants**

Les gérants ne sont pas personnellement responsables des dettes de la Société. En tant que représentants de la Société, ils sont responsables de l'exécution de leurs obligations.

Sous réserve des exceptions et limitations énumérées ci-dessous, toute personne qui est, ou qui a été gérant, dirigeant ou responsable représentant de la Société, sera, dans la mesure la plus large permise par la loi, indemnisée par la Société pour toute responsabilité encourue et toutes dépenses raisonnables contractées ou payées par elle en rapport avec toute demande, action, plainte ou procédure dans laquelle elle est impliquée à raison de son mandat présent ou passé de gérant, dirigeant ou responsable représentant et pour les sommes payées ou contractées par elle dans le cadre de leur règlement. Les mots « demande », « action », « plainte » ou « procédure » s'appliqueront à toutes les demandes, actions, plaintes ou procédures (civiles ou pénales, y compris le cas échéant toute procédure d'appel) actuelles ou prévisibles et les mots « responsabilité » et « dépenses » devront comprendre, sans limitation, les honoraires d'avocats, frais, jugements et montants payés en règlement et autres responsabilités.

Aucune indemnité ne sera versée à tout gérant, dirigeant ou responsable représentant:

(i) En cas de mise en cause de sa responsabilité vis-à-vis de la Société ou de ses Associés en raison d'un abus de pouvoir, de mauvaise foi, de négligence grave ou d'imprudence dans l'accomplissement des devoirs découlant de la conduite de sa fonction ;

(ii) Pour toute affaire dans laquelle il serait finalement condamné pour avoir agi de mauvaise foi et non dans l'intérêt de la Société ; ou

(iii) Dans le cas d'un compromis ou d'une transaction, à moins que le compromis ou la transaction en question n'ait été approuvé par une juridiction compétente ou par le Collège.

Le droit à indemnisation prévu par les présentes est individuel, n'affectera aucun autre droit dont un gérant, dirigeant ou représentant peut bénéficier actuellement ou ultérieurement, il subsistera à l'égard de toute personne ayant cessé d'être gérant, dirigeant ou représentant et bénéficiera aux héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de telle personne. Les dispositions du présent article n'affecteront aucun droit à indemnisation dont pourrait bénéficier le personnel de la Société, y compris les gérants, dirigeants ou représentants en vertu d'un contrat ou autrement en vertu de la loi.

Les dépenses en rapport avec la préparation et la représentation d'une défense à l'encontre de toute demande, action, plainte ou procédure de nature telle que décrite dans le présent article, seront avancées par la Société avant toute décision sur la question de savoir qui supportera ces dépenses, moyennant l'engagement par ou pour le compte du représentant ou du dirigeant de rembourser ce montant s'il est finalement déterminé qu'il n'a pas droit à une indemnisation conformément au présent article.

**Article 9. Droits de vote des Associés**

Chaque Associé peut participer aux décisions collectives. Chaque Associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il/elle possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées des Associés par un porteur de procuration spéciale.

**Article 10. Assemblées Générales**

Les décisions des Associés sont prises dans les formes et aux majorités prévues par la loi, par écrit ou lors d'assemblées. Toute Assemblée Générale valablement constituée ou toute résolution circulaire (le cas échéant) représentera l'intégralité des Associés de la Société.

L'Assemblée Générale se réunit sur convocation par le Collège, en vertu d'une notification contenant l'ordre du jour envoyée au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée à chaque Associé, adressée (i) par lettre recommandée aux Associés à leur adresse telle qu'indiquée dans le registre des Associés maintenu par la Société ou (ii) si un Associé a individuellement accepté d'autres moyens de communication par (x) email à l'adresse email indiquée par l'Associé et inscrite dans le registre des Associés de la Société, (y) par courrier ordinaire ou courrier express à l'adresse de l'Associé indiquée par le registre des Associés ou (z) tout autre moyen de communication accepté par l'Associé.

Un Associé peut révoquer à tout moment son consentement à des moyens de communication de convocation autres que par lettre recommandée pour autant que sa révocation est reçue par la Société au moins quinze (15) jours avant la date à laquelle l'assemblée doit se tenir. Si la totalité du capital social de la Société est représenté à l'assemblée, l'assemblée peut être tenue sans notification préalable.

Dans le cas de résolutions circulaires, le texte de ces résolutions sera envoyé (i) par lettre recommandée aux Associés à leur adresse telle qu'indiquée dans le registre des Associés maintenu par la Société ou (ii) si un Associé a individuellement accepté d'autres moyens de communication par (x) email à l'adresse email indiquée par l'Associé et inscrite dans le registre des Associés de la Société au moins quinze (15) jours avant réception du texte des résolutions (y) par courrier express ou (z) tout autre moyen de communication accepté par un tel Associé. Les résolutions prennent effet à partir de l'approbation par la majorité comme prévu par la loi concernant les décisions collectives (ou sujet à la satisfaction des réquisitions de majorité, à la date y précisée). Une résolution écrite unanime peut être passée à tout moment sans convocation préalable.

A moins que ce soit prévu autrement par la loi, les décisions de l'Assemblée Générale seront valablement adoptées si elles sont approuvées par les Associés représentant au moins la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première assemblée ou lors de la première résolution écrite, les Associés seront convoqués ou consultés une deuxième fois, par lettre recommandée, et les décisions seront adoptées à la majorité des voix des votants, sans considérer la portion du capital représenté. Cependant, des décisions concernant des modifications des Statuts seront prises par les Associés aux majorités prescrites par la loi.

Tout Associé peut participer à l'Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo-conférence, ou des équipements de communication similaires par lesquels (i) les Associés participant à l'assemblée peuvent être identifiés, (ii) toutes les personnes participant à l'assemblée peuvent s'entendre et communiquer entre elles, (iii) la diffusion de l'assemblée est faite de manière continue et (iv) les Associés peuvent délibérer correctement. La participation à une assemblée par de tels moyens équivaut à une présence

physique à l'assemblée. Dans le contexte de ce paragraphe, un Associé ou son représentant doit néanmoins participer à l'assemblée en personne au siège social de la Société.

**Article 11. Année Sociale**

L'année sociale commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année, sauf pour la première année sociale qui commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2020.

**Article 12. Comptes annuels**

Chaque année à la fin de l'année sociale, le Gérant Unique, ou le cas échéant le Collège établit les comptes annuels.

Les comptes annuels sont disponibles au siège social pour tout Associé de la Société.

**Article 13. Distributions**

Il est fait annuellement sur les bénéfices nets de la Société, un prélèvement de cinq pour cent (5%) affectés à la constitution d'une réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque cette réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société, tel qu'indiqué à l'article 5 ci-dessus ou tel qu'augmenté ou réduit de temps à autre.

L'Assemblée Générale décidera de l'affectation du solde restant des bénéfices nets annuels.

Les dividendes peuvent être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le Collège et peuvent être payés au lieu et à l'heure fixés par le Collège.

Le Collège peut décider de verser des acomptes sur dividendes selon les conditions et dans les limites prescrites par la loi. Le Collège peut décider de manière définitive du taux de change applicable pour convertir les montants des dividendes en la devise de leur paiement.

Un dividende déclaré mais non payé sur une Part Sociale pendant cinq ans ne pourra par la suite plus être réclamé par le propriétaire de ladite Part Sociale, sera perdu pour celui-ci et reviendra à la Société. Aucun intérêt ne sera payé sur les dividendes déclarés et non payés qui sont détenus par la Société pour le compte de porteurs de Parts Sociales.

La prime d'émission peut être distribuée aux Associés sur décision d'une Assemblée Générale, conformément aux dispositions énoncées ci-après, ou par le Collège dès que les acomptes sur dividendes auront été versés conformément à l'article 13 ci-dessus. L'Assemblée Générale peut décider d'affecter tout montant de la prime d'émission à la réserve légale.

**Article 14. Dissolution**

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non, et qui sont nommés par l'Assemblée Générale qui fixeront leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Article 15. Associé Unique**

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les Parts Sociales de la Société entre ses seules mains, la Société est une société unipersonnelle au sens

de l'article 710-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales; dans ce cas, les articles 710-28 et 710-29, entre autres, de la même loi sont d'application.

**Article 16. Loi Applicable**

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

**SOUSCRIPTION ET LIBERATION**

Les Statuts de la Société ayant été ainsi établis par la partie comparante, celle-ci a souscrit et intégralement libéré en espèces les parts sociales suivantes :

| Souscripteur | Nombre de parts sociales | Prix de souscription (EUR) |
|---|---|---|
| PEP European Investment S.à r.l., désignée ci-avant | 12.000 | 12.000,- EUR |
| **Total** | **12.000** | **12.000,- EUR** |

Preuve du paiement du prix total de souscription a été donnée au notaire soussigné.

Le notaire instrumentant constate que les conditions prévues à l'article 710-6 et à l'article 710-7 (1) de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés commerciales ont été respectées.

**DEPENSES, EVALUATION**

Les frais, dépenses, rémunérations, charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société du fait de sa formation sont évaluées à environ mille cent euros (EUR 1.100,-).

**RESOLUTIONS EXTRAORDINAIRES DE L'ASSOCIE**

Et à l'instant, la partie comparante pré-qualifiée, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

**PREMIERE RESOLUTION**

Le siège social de la Société est fixé au 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**DEUXIEME RESOLUTION**

Les personnes suivantes sont nommées gérants de la Société pour une durée indéterminée sous réserve des Statuts de la Société chacun avec pouvoir de signature comme prévu dans les Statuts de la Société:

- Monsieur Michael Robert KIDD, gérant, demeurant professionnellement au 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, né le 16 avril 1960, à Basingstocke, Royaume-Uni;

- Monsieur Sinisa KRNIC, gérant, demeurant professionnellement au 28, St George Street, London, W1S 2FA, Royaume-Uni, né le 10 janvier 1973 à Gijon, Espagne ; et

- Monsieur Claude LARBIERE, directeur financier, demeurant professionnellement au 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, né le 24 octobre

1963 à Luxembourg.

**DECLARATION DE L'ASSOCIE UNIQUE**

L'Associé Unique déclare accepter d'être convoqué par emails et s'engage à fournir à la Société une adresse email dès que possible.

Si l'Associé Unique ne communique pas une adresse email à la Société, l'avis de convocation sera envoyé par courrier recommandé, lettre missive ou par courrier express.

Le notaire soussigné, qui a personnellement connaissance de la langue anglaise, déclare que la comparante a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française. A la demande de la comparante, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte **anglais** fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la personne comparante, connue du notaire par son nom et prénom, état et demeure, elle a signé avec Nous notaire, le présent acte.

(signé) Drauth, GRETHEN
Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 15 janvier 2020
Relation: 1LAC/2020/1279
Reçu soixante-quinze euros
(75,00 €)
Le Receveur (s) Paul MOLLING
Pour expédition conforme délivrée sur demande à la société prénommée.
Luxembourg, le 22 janvier 2020.

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

## APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par — GRETHEN, Léonie
3. agissant en qualité de — Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de — Office notarial
   Attesté
5. à Luxembourg — 6. le JEUDI 12 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. — **V-20200311-266179**
9. Sceau / timbre — 10. Signature

*Mario Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

2 JUL 2020

140-000012-20040525-FR

Pour copie conforme à l'original
09 MARS 2020
Me Léonie GRETHEN
Notaire à Luxembourg

LÉONIE GRETHEN * NOTAIRE, LUXEMBOURG *

**EMM Holdings S.à r.l.**

Société à responsabilité limitée

Siège social: 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg,

Grand-Duché de Luxembourg

| | |
|---|---|
| **CONSTITUTION DE SOCIÉTÉ**<br>**DU 14 JANVIER 2020** | **Me GRETHEN**<br>**N° 20'002** |

In the year two thousand and twenty, on the fourteenth day of the month of January.

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

There appeared:

**PEP European Investment S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée*, incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés*, Luxembourg under number B225312, having its registered office at 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg (referred to as the "**Sole Shareholder**"),

here represented by Mrs Monique Drauth, employee, residing professionally in Luxembourg, pursuant to a proxy given under private seal dated 13th January 2020, which shall be registered together with the present deed.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to draw up the articles of incorporation of a limited liability company (*société à responsabilité limitée*) EMM Holdings S.à r.l. which is hereby established as follows:

**Article 1. Denomination**

A limited liability company *(société à responsabilité limitée)* with the name "**EMM Holdings S.à r.l.**" (the "**Company**") is hereby formed by the appearing party and all persons who will become shareholders thereafter (the "**Shareholders**"). The Company will be governed by these articles of association (the "**Articles**") and the relevant legislation.

**Article 2. Object**

The object of the Company is the acquisition, holding, management and disposal of participations and any interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, enterprises or

Traduction certifiée conforme à l'original
N.B. 4196
2 JUL 2020

investments, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes, loans, loan participations, certificates of deposits and any other securities or financial instruments or assets of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio.

The Company may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise and may invest in any way and manage a portfolio of patents or any other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

The Company may borrow in any form and proceed by private placement to the issue of bonds, notes and debentures or any kind of debt or equity securities.

The Company may lend funds including, without limitation, resulting from any borrowings of the Company or from the issue of any equity or debt securities of any kind, to its subsidiaries, affiliated companies or any other company or entity it deems fit.

The Company may give guarantees and grant securities to any third party for its own obligations and undertakings as well as for the obligations of any company or other enterprise in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any other company or entity it deems fit and generally for its own benefit or such entities' benefit. The Company may further pledge, transfer or encumber or otherwise create securities over some or all of its assets.

In a general fashion it may grant assistance in any way to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any other company or entity it deems fit, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Any of the above is to be understood in the broadest sense and any enumeration is not exhaustive or limiting in any way. The object of the Company includes any transaction or agreement which is entered into by the Company consistent with the foregoing.

Finally, the Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly in all areas in order to facilitate the accomplishment of its object.

**Article 3. Duration**

The Company is established for an unlimited period.

**Article 4. Registered Office**

The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the same municipality or any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of Shareholders (the "**General Meeting**") or by a resolution of the board of managers of the Company (the "**Board**") or, in the case of a sole manager of the Company (the "**Sole Manager**") by a decision of the Sole Manager, in which

2 JUL 2020

Mª SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

case the Board or the Sole Manager, as the case may be, shall have the power to amend the Articles accordingly.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

In the event that the Sole Manager, or, as the case may be, the Board, should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Sole Manager or, as the case may be, the Board.

**Article 5. Share capital**

The issued share capital of the Company is set at twelve thousand Euro (EUR 12,000.-) divided into twelve thousand (12,000) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each (the "**Shares**").

The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles and the Company may proceed to the repurchase of its other Shares upon resolution of its Shareholders.

Any available Share premium shall be distributable.

**Article 6. Transfer of Shares**

Shares are freely transferable among Shareholders. Except if otherwise provided by law, the Share transfer to non-shareholders is subject to the consent of Shareholders representing fifty percent (50%) of the Company's capital.

**Article 7. Management of the Company**

The Company is managed by one or several managers who need not be Shareholders.

The Sole Manager or, as the case may be, the Board is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorise and/or perform all acts of disposal and administration falling within the purposes of the Company. All powers not expressly reserved by the law or by the Articles to the General Meeting shall be within the competence of the Sole Manager or, as the case may be, the Board. Vis-à-vis third parties, the Sole Manager or, as the case may be, the Board has the most extensive powers to act on behalf of the Company in all circumstances and to do, authorise and approve all acts and operations relative to the Company not reserved by law or the Articles to the General Meeting or as may be provided herein.

The managers are appointed and removed from office by a simple majority decision of the General Meeting of shareholders, which determines their powers and the term of their mandates. If no term is indicated, the managers are appointed for an undetermined period. The managers may be re-elected and their appointment may be revoked with or without cause (*ad nutum*) at any time.

2 JUL 2020

Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

In the case of more than one manager, the managers constitute a board of managers. Any manager may participate in any meeting of the Board by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also at any time be held by conference call or similar means only. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person. Managers may be represented at meetings of the Board by another manager without limitation as to the number of proxies which a manager may accept and vote.

Written notice of any meeting of the Board must be given to the managers twenty-four hours (24) at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by email or telefax, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a Board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Board.

The General Meeting may decide to appoint managers of two (2) different classes, being class A managers and class B managers. Any such classification of managers shall be duly recorded in the minutes of the relevant meeting and the managers be identified with respect to the class they belong.

Decisions of the Board are validly taken by the approval of the majority of the managers of the Company (including by way of representation). In the event however the General Meeting has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers) any resolutions of the Board may only be validly taken if approved by the majority of managers including at least one class A and one class B manager (including by way of representation).

The Board may also, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by email or telefax or any other similar means of communication. The entirety will form the circular documents duly executed giving evidence of the resolution. Managers' resolutions, including circular resolutions, may be conclusively certified or an extract thereof may be issued under the individual signature of any manager.

The Company will be bound by the sole signature in the case of a Sole Manager, and in the case of a Board, by the joint signatures of any two managers, provided however that in the event the General Meeting has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers), the Company will only be validly bound by the joint signature of one class A manager and one class B manager. In any event the Company will be validly bound by the sole signature of any person or persons to whom such signatory powers shall have been delegated by the Sole Manager (if there is only one) or, as the case may be, the Board or anyone of the managers or, in the event of classes of managers, by one class A and one class B manager acting together.

**Article 8. Liability of the managers**

The manager(s) are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL COSTA
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195
2 JUL 2020

their duties.

Subject to the exceptions and limitations listed below, every person who is, or has been, a manager or officer of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him in connection with any claim, action, suit or proceeding which he becomes involved as a party or otherwise by virtue of his being or having been such manager or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof. The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals) actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgements, amounts paid in settlement and other liabilities.

No indemnification shall be provided to any manager or officer:

(i) Against any liability to the Company or its shareholders by reason of wilful misfeasance, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his office;

(ii)With respect to any matter as to which he shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company; or

(iii) In the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the Board.

The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any manager or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such manager or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including directors and officers, may be entitled by contract or otherwise under law.

Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this Article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or manager, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this Article.

**Article 9. Shareholder voting rights**

Each Shareholder may take part in collective decisions. Each Shareholder has a number of votes equal to the number of shares he/she/it owns and may validly act at any meeting of Shareholders through a special proxy.

**Article 10. General Meetings**

Decisions by Shareholders are passed in such form and at such majority(ies) as prescribed by law in writing or at meetings. Any regularly constituted General Meeting or any valid written resolution (as the case may be) shall represent the entire body of Shareholders.

The General Meeting will meet upon call by the Board, pursuant to a notice setting forth the agenda sent at least eight (8) days prior to the date of the meeting to each Shareholder, addressed (i) by registered mail to Shareholders to their

Me SOLEDAD VALCARCEL
Traductora-Intérprete
N.º 6197
2 JUL 2020

address set out in the register of Shareholders held by the Company or (ii) if a Shareholder has individually accepted other means of communications by (x) email at the email address provided by the Shareholder and recorded in the register of Shareholders of the Company, (y) by ordinary mail or express courier at the Shareholder's address set out in the register of Shareholders or (z) any other means of communications accepted by such a Shareholder.

Such a Shareholder may at any time revoke its consent to a convening means of communication other than the registered mail provided that its revocation is received by the Company at least fifteen (15) days prior to the date on which the meeting shall take place. If the entire share capital of the Company is represented at a meeting, the meeting may be held without prior notice.

In the case of written resolutions, the text of such resolutions shall be sent (i) by registered mail to the Shareholders at their addresses inscribed in the register of Shareholders held by the Company or (ii) if a Shareholder has individually accepted other means of communications by (x) email at the email address provided by the Shareholder and recorded in the register of Shareholders of the Company at least fifteen (15) days before receipt of the text of the resolutions (y) by express courier or (z) any other means of communications accepted by such a Shareholder. The resolutions shall become effective upon the approval of the majority as provided for by law for collective decisions (or subject to the satisfaction of the majority requirements, on the date set out therein). Unanimous written resolution may be passed at any time without prior notice.

Except as otherwise provided for by law, decisions of the General Meeting shall be validly adopted if approved by Shareholders representing more than half of the corporate capital. If such majority is not reached at the first meeting or first written resolution, the Shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented. However, decisions concerning the amendment of the Articles are taken by the Shareholders at the majorities prescribed by law.

Any Shareholder may participate to a General Meeting by conference call, video conference, or similar means of communications equipment whereby (i) the Shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the Shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such a meeting. For the purpose of this paragraph, a Shareholder or its proxyholder shall nonetheless attend the meeting in person at the registered office of the Company.

**Article 11. Accounting Year**

The accounting year begins on 1st January of each year and ends on 31st December of the same year, save for the first accounting year which shall commence on the day of incorporation and end on 31st December 2020.

**Article 12. Financial Statements**

Every year as of the accounting year's end, the annual accounts are drawn up by the Sole Manager or, as the case may be, the Board.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 8195
2 JUL 2020

The financial statements are at the disposal of the Shareholders at the registered office of the Company.

**Article 13. Distributions**

From the annual net profits of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the Company as stated in article 5 above or as increased or reduced from time to time.

The General Meeting shall determine the allocation of the remaining annual net profits.

The dividends may be paid in Euros or any other currency selected by the Board and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board.

The Board may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits provided by law. The Board may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

A dividend declared but not paid on a Share during five years cannot thereafter be claimed by the holder of such Share, shall be forfeited by the holder of such Share, and shall revert to the Company. No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of Shares.

The Share premium account may be distributed to the Shareholders upon decision of a General Meeting, in accordance with the provisions set forth hereafter or, by the Board upon payment of interim dividends in accordance with this Article 13. The General Meeting may decide to allocate any amount out of the Share premium account to the legal reserve account.

**Article 14. Dissolution**

In case the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who may be but do not need to be Shareholders and who are appointed by the General Meeting who will specify their powers and remunerations.

**Article 15. Sole Shareholder**

If, and as long as one Shareholder holds all the Shares of the Company, the Company shall exist as a single shareholder company, pursuant to article 710-1 of the law of 10th August 1915 on commercial companies; in this case, articles 710-28 and 710-29, among others, of the same law are applicable.

**Article 16. Applicable law**

For anything not dealt with in the present articles of association, the shareholders refer to the relevant legislation.

**SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

The Articles of the Company having thus been drawn up by the appearing party, the appearing party has subscribed and entirely paid-up in cash the following shares:

2 JUL 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada
N.º 6125

| Subscriber | Number of shares | Subscription price (EUR) |
|---|---|---|
| PEP European Investment S.à r.l., prenamed | 12,000 | EUR 12,000.- |
| **Total** | 12,000 | EUR 12,000.- |

Evidence of the payment of the total subscription price has been shown to the undersigned notary.

The undersigned notary states that the conditions set forth in article 710-6 and article 710-7 (1) of the law of 10th August 1915 on commercial companies have been fulfilled.

## EXPENSES, VALUATION

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand one hundred Euro (EUR 1,100.-).

## EXTRAORDINARY RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER

The above named person, representing the entire subscribed share capital has taken the following resolutions:

### FIRST RESOLUTION

The registered office of the Company is fixed at 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

### SECOND RESOLUTION

The following persons are appointed managers of the Company for an undetermined period of time subject to the Articles of the Company each with such signature powers as set forth in the Articles of the Company:

- Mr Michael Robert KIDD, manager, with professional address at 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, born on 16 April 1960, in Basingstoke, United Kingdom;

- Mr Sinisa KRNIC, manager, with professional address at 28, St George Street, London, W1S 2FA, United Kingdom, born on 10 January 1973 in Gijon, Spain; and

- Mr Claude LARBIÈRE, Finance Director, with professional address at 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, born on 24 October 1963 in Luxembourg.

### DECLARATION OF THE SOLE SHAREHOLDER

The Sole Shareholder declares to accept to be convened by emails and undertakes to provide the Company with an email address as soon as possible.

If the Sole Shareholder does not communicate an email address to the Company, the convening notice will be sent to it by ordinary mail, registered mail or by express courier.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in



2 JUL 2020 Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

English, followed by a French version. On request of the same appearing person in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

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

The document having been read to the proxy holder of the appearing person, who is known to the notary by her full name, civil status and residence, she signed together with Us, the notary, the present deed.

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

L'an deux mille dix-neuf, le quatorzième jour du mois de janvier.

Par-devant Maître **Léonie GRETHEN**, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg),

A comparu:

**PEP European Investment S.à r.l.** une société à responsabilité limitée, constituée et existant en vertu des lois Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B225312 ayant son siège social au 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg , Grand-Duché de Luxembourg (désigné ci-après l' « **Associé Unique**»),

ici représentée par Mme Monique Drauth, salariée, demeurant professionnellement à Luxembourg en vertu d'une procuration donnée sous seing privé en date du 13 janvier 2020, qui sera enregistrée ensemble avec le présent acte.

La partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a demandé au notaire soussigné d'arrêter les statuts d'une société à responsabilité limitée EMM Holdings S.à r.l. qui est constituée par les présentes comme suit:

**Article 1er. Dénomination**

Une société à responsabilité limitée sous la dénomination de « **EMM Holdings S.à r.l.** » (la « **Société** ») est formée par la comparante et toutes personnes qui deviendront par la suite associés (les « **Associés** »). La Société sera régie par les présents statuts (les « **Statuts** ») et les dispositions légales afférentes.

**Article 2. Objet**

L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations et de tout intérêt, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou dans d'autres entités, entreprises ou investissements, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que la cession par vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, de notes, de prêts, de participations dans des prêts, de certificats de dépôts et toutes autres valeurs mobilières ou instruments financiers ou biens de toute sorte, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La Société peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise et peut investir de quelque manière que ce soit et gérer un portefeuille de brevets ou tout autre droit de propriété intellectuelle de toute nature ou origine que ce soit. La Société peut également détenir des

2 JUL 2020

Traductora-Intérprete Jurada

intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de ses succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations, de notes et de certificats de créance ou toute sorte de dette ou de valeur mobilière.

La Société peut prêter des fonds, y compris, sans limitation, ceux résultant de tous emprunts de la Société ou de l'émission de tout titre ou dette de toute sorte, à ses filiales, sociétés affiliées ou toute autre société ou entité qu'elle juge appropriée.

La Société peut donner des garanties et accorder des sûretés à tout tiers pour ses propres obligations et entreprises ainsi que pour les obligations de toute société ou autre entreprise dans laquelle la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient ou toute autre société ou entité qu'elle juge appropriée et généralement pour son propre bénéfice ou pour le bénéfice de cette entité. La Société peut aussi faire saisir, transférer ou s'endetter ou créer autrement des garanties sur quelques-uns ou tous ses biens.

D'une manière générale elle peut prêter assistance de toute manière aux sociétés ou autres entreprises dans lesquelles la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société ou toute autre société ou entreprise que la Société juge appropriée, prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de son objet.

Tout ce qui a été mentionné ci-dessus doit être entendu dans le sens le plus large et toute énumération n'est pas exhaustive ou limitant. L'objet de la Société comprend toute transaction ou contrat dans lesquels la Société fit partie conformément avec ce qui a été mentionné ci-dessus.

Finalement, la Société peut effectuer toute opération commerciale, technique, financière ou autre, liée directement ou indirectement, dans tous les domaines, afin de faciliter la réalisation de son objet.

**Article 3. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Article 4. Siège Social**

Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale des Associés (l' « **Assemblée Générale** ») ou par résolution du collège de gérance de la Société (le « **Collège** ») ou, dans le cas d'un gérant unique de la Société (le « **Gérant Unique** »), par décision du Gérant Unique, auquel cas le Collège ou le Gérant Unique, le cas échéant, auront le pouvoir de modifier les Statuts en conséquence.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales situés au Luxembourg ou à l'étranger.

Au cas où le Gérant Unique, ou, le cas échéant, le Collège, estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social ou la

2 JUL 2020
Mª SOLEDAD VALCARCEL
Traductora-Intérprete

communication aisée de ce siège avec l'étranger, ont eu lieu ou sont sur le point d'avoir lieu, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures temporaires n'auraient aucun effet sur la nationalité de la Société qui, en dépit du transfert de son siège social, demeurerait une société luxembourgeoise. Ces mesures temporaires seront prises et portées à la connaissance des tiers par le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège.

**Article 5. Capital Social**

Le capital social émis de la Société est fixé à douze mille Euros (12.000,- EUR) divisé en douze (12.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un Euro (1,- EUR) chacune (les « **Parts Sociales** »).

Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des Associés adoptée de la manière requise pour la modification des présents Statuts et la Société peut procéder au rachat de ses propres Parts Sociales en vertu d'une décision de ses Associés.

Toute prime d'émission disponible sera distribuable.

**Article 6. Transfert de Parts Sociales**

Les Parts Sociales sont librement transférables entre Associés. Sauf dispositions contraires de la loi, les Parts Sociales ne peuvent être cédées à des non-associés que moyennant l'agrément des Associés représentant cinquante pourcent (50%) du capital social de la Société.

**Article 7. Gérance de la Société**

La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, Associés ou non.

Le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège est investi des pouvoirs les plus larges afin de pouvoir gérer l'activité de la Société et d'autoriser et/ou de procéder à tout acte de disposition et d'administration tombant dans l'objet de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Gérant Unique ou, le cas échéant, du Collège. Vis-à-vis des tiers le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Collège a les pouvoirs les plus étendus afin d'agir pour le compte de la Société en toutes circonstances et de faire, autoriser et approuver tout acte et opération concernant la Société qui ne sont pas réservés par la loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale ou tel que prévu dans les présents.

Les gérants sont nommés et révoqués par une décision de l'Assemblée Générale prise à la majorité simple, qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions. Si aucun terme n'est indiqué, les gérants sont nommés pour une période indéterminée. Les gérants sont rééligibles et leur nomination est également révocable avec ou sans motifs (*ad nutum*) et à tout moment.

Au cas où il y aurait plus d'un gérant, les gérants constituent un collège des gérants. Tout gérant peut participer à une réunion du Collège par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres et de communiquer les unes avec les autres. Une réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique ou autres moyens de communication similaires. La participation à ou la tenue d'une réunion par ces

2 JUL 2020

MERCEDES VALLARCEL CONDE
Traductora-Intérprete jurada de INGLÉS

moyens équivaut à une participation en personne à une telle réunion ou à une réunion tenue en personne. Les gérants peuvent être représentés aux réunions du Collège par un autre gérant, sans limitation quant au nombre de procurations qu'un gérant peut accepter et voter.

Un avis écrit de toute réunion du Collège doit être donné aux gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit, email ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Collège se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Collège.

L'Assemblée Générale peut décider de nommer des gérants de deux (2) classes différentes, à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B. Une telle classification de gérants doit être dûment enregistrée dans le procès-verbal de la réunion concernée et les gérants doivent être identifiés en fonction de la classe à laquelle ils appartiennent.

Les décisions du Collège sont valablement prises avec l'accord de la majorité des gérants de la Société (y compris par voie de représentation). Dans le cas toutefois où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), toutes les résolutions du Collège ne pourront être valablement prises que si elles sont approuvées par la majorité des gérants comprenant au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B (qui peuvent être représentés).

Le Collège peut, à l'unanimité, prendre des résolutions sur un ou plusieurs documents similaires par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, email ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constituera les documents circulaires dûment exécutés faisant foi de la résolution. Les résolutions des gérants, y compris celles prises par voie circulaire, seront certifiées comme faisant foi et un extrait pourra être émis sous la signature individuelle de chaque gérant.

La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

**Article 8. Responsabilité des gérants**

Les gérants ne sont pas personnellement responsables des dettes de la Société. En tant que représentants de la Société, ils sont responsables de l'exécution de leurs obligations.

2 JUL 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL
Traductora-Intérprete

Sous réserve des exceptions et limitations énumérées ci-dessous, toute personne qui est, ou qui a été gérant, dirigeant ou responsable représentant de la Société, sera, dans la mesure la plus large permise par la loi, indemnisée par la Société pour toute responsabilité encourue et toutes dépenses raisonnables contractées ou payées par elle en rapport avec toute demande, action, plainte ou procédure dans laquelle elle est impliquée à raison de son mandat présent ou passé de gérant, dirigeant ou responsable représentant et pour les sommes payées ou contractées par elle dans le cadre de leur règlement. Les mots « demande », « action », « plainte » ou « procédure » s'appliqueront à toutes les demandes, actions, plaintes ou procédures (civiles ou pénales, y compris le cas échéant toute procédure d'appel) actuelles ou prévisibles et les mots « responsabilité » et « dépenses » devront comprendre, sans limitation, les honoraires d'avocats, frais, jugements et montants payés en règlement et autres responsabilités.

Aucune indemnité ne sera versée à tout gérant, dirigeant ou responsable représentant:

(i) En cas de mise en cause de sa responsabilité vis-à-vis de la Société ou de ses Associés en raison d'un abus de pouvoir, de mauvaise foi, de négligence grave ou d'imprudence dans l'accomplissement des devoirs découlant de la conduite de sa fonction ;

(ii) Pour toute affaire dans laquelle il serait finalement condamné pour avoir agi de mauvaise foi et non dans l'intérêt de la Société ; ou

(iii) Dans le cas d'un compromis ou d'une transaction, à moins que le compromis ou la transaction en question n'ait été approuvé par une juridiction compétente ou par le Collège.

Le droit à indemnisation prévu par les présentes est individuel, n'affectera aucun autre droit dont un gérant, dirigeant ou représentant peut bénéficier actuellement ou ultérieurement, il subsistera à l'égard de toute personne ayant cessé d'être gérant, dirigeant ou représentant et bénéficiera aux héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de telle personne. Les dispositions du présent article n'affecteront aucun droit à indemnisation dont pourrait bénéficier le personnel de la Société, y compris les gérants, dirigeants ou représentants en vertu d'un contrat ou autrement en vertu de la loi.

Les dépenses en rapport avec la préparation et la représentation d'une défense à l'encontre de toute demande, action, plainte ou procédure de nature telle que décrite dans le présent article, seront avancées par la Société avant toute décision sur la question de savoir qui supportera ces dépenses, moyennant l'engagement par ou pour le compte du représentant ou du dirigeant de rembourser ce montant s'il est finalement déterminé qu'il n'a pas droit à une indemnisation conformément au présent article.

**Article 9. Droits de vote des Associés**

Chaque Associé peut participer aux décisions collectives. Chaque Associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il/elle possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées des Associés par un porteur de procuration spéciale.

**Article 10. Assemblées Générales**

2 JUL 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

Les décisions des Associés sont prises dans les formes et aux majorités prévues par la loi, par écrit ou lors d'assemblées. Toute Assemblée Générale valablement constituée ou toute résolution circulaire (le cas échéant) représentera l'intégralité des Associés de la Société.

L'Assemblée Générale se réunit sur convocation par le Collège, en vertu d'une notification contenant l'ordre du jour envoyée au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée à chaque Associé, adressée (i) par lettre recommandée aux Associés à leur adresse telle qu'indiquée dans le registre des Associés maintenu par la Société ou (ii) si un Associé a individuellement accepté d'autres moyens de communication par (x) email à l'adresse email indiquée par l'Associé et inscrite dans le registre des Associés de la Société, (y) par courrier ordinaire ou courrier express à l'adresse de l'Associé indiquée par le registre des Associés ou (z) tout autre moyen de communication accepté par l'Associé.

Un Associé peut révoquer à tout moment son consentement à des moyens de communication de convocation autres que par lettre recommandée pour autant que sa révocation est reçue par la Société au moins quinze (15) jours avant la date à laquelle l'assemblée doit se tenir. Si la totalité du capital social de la Société est représenté à l'assemblée, l'assemblée peut être tenue sans notification préalable.

Dans le cas de résolutions circulaires, le texte de ces résolutions sera envoyé (i) par lettre recommandée aux Associés à leur adresse telle qu'indiquée dans le registre des Associés maintenu par la Société ou (ii) si un Associé a individuellement accepté d'autres moyens de communication par (x) email à l'adresse email indiquée par l'Associé et inscrite dans le registre des Associés de la Société au moins quinze (15) jours avant réception du texte des résolutions (y) par courrier express ou (z) tout autre moyen de communication accepté par un tel Associé. Les résolutions prennent effet à partir de l'approbation par la majorité comme prévu par la loi concernant les décisions collectives (ou sujet à la satisfaction des réquisitions de majorité, à la date y précisée). Une résolution écrite unanime peut être passée à tout moment sans convocation préalable.

A moins que ce soit prévu autrement par la loi, les décisions de l'Assemblée Générale seront valablement adoptées si elles sont approuvées par les Associés représentant au moins la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première assemblée ou lors de la première résolution écrite, les Associés seront convoqués ou consultés une deuxième fois, par lettre recommandée, et les décisions seront adoptées à la majorité des voix des votants, sans considérer la portion du capital représenté. Cependant, des décisions concernant des modifications des Statuts seront prises par les Associés aux majorités prescrites par la loi.

Tout Associé peut participer à l'Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo-conférence, ou des équipements de communication similaires par lesquels (i) les Associés participant à l'assemblée peuvent être identifiés, (ii) toutes les personnes participant à l'assemblée peuvent s'entendre et communiquer entre elles, (iii) la diffusion de l'assemblée est faite de manière continue et (iv) les Associés peuvent délibérer correctement. La participation à une assemblée par de tels moyens équivaut à une présence

2 JUL 2020

Traductor-Intérprete Jurado de INGLÉS

physique à l'assemblée. Dans le contexte de ce paragraphe, un Associé ou son représentant doit néanmoins participer à l'assemblée en personne au siège social de la Société.

**Article 11. Année Sociale**

L'année sociale commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année, sauf pour la première année sociale qui commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2020.

**Article 12. Comptes annuels**

Chaque année à la fin de l'année sociale, le Gérant Unique, ou le cas échéant le Collège établit les comptes annuels.

Les comptes annuels sont disponibles au siège social pour tout Associé de la Société.

**Article 13. Distributions**

Il est fait annuellement sur les bénéfices nets de la Société, un prélèvement de cinq pour cent (5%) affectés à la constitution d'une réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque cette réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société, tel qu'indiqué à l'article 5 ci-dessus ou tel qu'augmenté ou réduit de temps à autre.

L'Assemblée Générale décidera de l'affectation du solde restant des bénéfices nets annuels.

Les dividendes peuvent être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le Collège et peuvent être payés au lieu et à l'heure fixés par le Collège.

Le Collège peut décider de verser des acomptes sur dividendes selon les conditions et dans les limites prescrites par la loi. Le Collège peut décider de manière définitive du taux de change applicable pour convertir les montants des dividendes en la devise de leur paiement.

Un dividende déclaré mais non payé sur une Part Sociale pendant cinq ans ne pourra par la suite plus être réclamé par le propriétaire de ladite Part Sociale, sera perdu pour celui-ci et reviendra à la Société. Aucun intérêt ne sera payé sur les dividendes déclarés et non payés qui sont détenus par la Société pour le compte de porteurs de Parts Sociales.

La prime d'émission peut être distribuée aux Associés sur décision d'une Assemblée Générale, conformément aux dispositions énoncées ci-après, ou par le Collège dès que les acomptes sur dividendes auront été versés conformément à l'article 13 ci-dessus. L'Assemblée Générale peut décider d'affecter tout montant de la prime d'émission à la réserve légale.

**Article 14. Dissolution**

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non, et qui sont nommés par l'Assemblée Générale qui fixeront leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Article 15. Associé Unique**

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les Parts Sociales de la Société entre ses seules mains, la Société est une société unipersonnelle au sens

2 JUL 2020
Traductora-Intérprete Jurada de Inglés

de l'article 710-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales; dans ce cas, les articles 710-28 et 710-29, entre autres, de la même loi sont d'application.

**Article 16. Loi Applicable**

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

## SOUSCRIPTION ET LIBERATION

Les Statuts de la Société ayant été ainsi établis par la partie comparante, celle-ci a souscrit et intégralement libéré en espèces les parts sociales suivantes :

| Souscripteur | Nombre de parts sociales | Prix de souscription (EUR) |
|---|---|---|
| PEP European Investment S.à r.l., désignée ci-avant | 12.000 | 12.000,- EUR |
| **Total** | **12.000** | **12.000,- EUR** |

Preuve du paiement du prix total de souscription a été donnée au notaire soussigné.

Le notaire instrumentant constate que les conditions prévues à l'article 710-6 et à l'article 710-7 (1) de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés commerciales ont été respectées.

## DEPENSES, EVALUATION

Les frais, dépenses, rémunérations, charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société du fait de sa formation sont évaluées à environ mille cent euros (EUR 1.100,-).

## RESOLUTIONS EXTRAORDINAIRES DE L'ASSOCIE

Et à l'instant, la partie comparante pré-qualifiée, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

### PREMIERE RESOLUTION

Le siège social de la Société est fixé au 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

### DEUXIEME RESOLUTION

Les personnes suivantes sont nommées gérants de la Société pour une durée indéterminée sous réserve des Statuts de la Société chacun avec pouvoir de signature comme prévu dans les Statuts de la Société:

- Monsieur Michael Robert KIDD, gérant, demeurant professionnellement au 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, né le 16 avril 1960, à Basingstocke, Royaume-Uni;

- Monsieur Sinisa KRNIC, gérant, demeurant professionnellement au 28, St George Street, London, W1S 2FA, Royaume-Uni, né le 10 janvier 1973 à Gijon, Espagne ; et

- Monsieur Claude LARBIERE, directeur financier, demeurant professionnellement au 18, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, né le 24 octobre

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL
Traductora-Intérprete Jurada de Inglés
N.º 4195

2 JUL 2020

1963 à Luxembourg.

**DECLARATION DE L'ASSOCIE UNIQUE**

L'Associé Unique déclare accepter d'être convoqué par emails et s'engage à fournir à la Société une adresse email dès que possible.

Si l'Associé Unique ne communique pas une adresse email à la Société, l'avis de convocation sera envoyé par courrier recommandé, lettre missive ou par courrier express.

Le notaire soussigné, qui a personnellement connaissance de la langue anglaise, déclare que la comparante a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française. A la demande de la comparante, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte **anglais** fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la personne comparante, connue du notaire par son nom et prénom, état et demeure, elle a signé avec Nous notaire, le présent acte.

(signé) Drauth, GRETHEN
Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 15 janvier 2020
Relation: 1LAC/2020/1279
Reçu soixante-quinze euros
(75,00 €)
Le Receveur (s) Paul MOLLING
Pour expédition conforme délivrée sur demande à la société prénommée.
Luxembourg, le 22 janvier 2020.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

2 JUL 2020

LÉONIE GRETHEN
NOTAIRE, LUXEMBOURG

2 JUL 2020

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

[*Consta sello con escudo que reza:* Gran Ducado de Luxemburgo, Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos]

[Consta *escudo*] EL GOBIERNO
DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO
Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos

EL GOBIERNO

DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO

Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos

**APOSTILLE**

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo

El presente documento público

2. Ha sido firmado por GRETHEN, Léonie

3. Quien actúa en calidad de Notario

4. Y está revestido del sello/timbre de su notaría

Certificado

5. en Luxemburgo 6. el día JUEVES, 12 DE MARZO DE 2020

7. por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos

8. bajo el número **V-20200311 -266179**

9. Sello/timbre 10. Firma

[Consta sello que reza:
GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO
Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos]

[*Consta firma ilegible*]

**Mario Wiesen**, encargado de la Oficina de pasaportes, visados y legalizaciones

140-000012-20040525-FR

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

[*Consta firma ilegible*]

[*Constan dos sellos que rezan:* LÉONIE GRETHEN NOTARIO, LUXEMBURGO]

[*Consta sello que reza*: Copia fiel de (ilegible) 09 MARZO 2020. D. Léonie Grethen, Notario de Luxemburgo]

**EMM Holdings S.à r.l.**

Sociedad de responsabilidad limitada [*Société à responsabilité limitée*]

Sede social: 18, rue Dicks, L-1417 Luxemburgo,
Gran Ducado de Luxemburgo

| | |
|---|---|
| **CONSTITUCIÓN DE SOCIEDAD**<br>**A 14 DE ENERO DE 2020** | **SR. GRETHEN**<br>**N.° de protocolo 20-002**] |

A catorce de enero de dos mil veinte.

Ante el Sr. D. **Léonie Grethen**, notario con domicilio en Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo).

Comparecieron:

**PEP European Investment S.à.r.l.**, una sociedad de responsabilidad limitada [*société à responsabilité limitée*], constituida y en vigor de conformidad con la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo, inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo [*Registre de Commerce et des Sociétés*] con el número B225312, con sede social en 18, rue Dicks, L-1417 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo (en adelante denominada, el "**Socio único**"),

representada en el presente acto por la Sra. Monique Drauth, empleada, con domicilio profesional en Luxemburgo, en virtud de un poder otorgado mediante instrumento privado con fecha del 13 de enero de 2020, que se registrará junto con la presente escritura.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

La parte compareciente, representada como se ha indicado anteriormente, ha solicitado al notario abajo firmante la redacción de la escritura de constitución y los estatutos sociales de una sociedad de responsabilidad limitada [*société à responsabilité limitée*], EMM Holdings S.à r.l., que rezan como sigue:

**Artículo 1. Razón social**

Por el presente queda constituida una sociedad de responsabilidad limitada [*société à responsabilité limitée*] con la razón social "**EMM Holdings S.à r.l.**" (en adelante, la "**Sociedad**") a cargo de la parte compareciente y todas las personas que se conviertan en socios a partir de entonces (en adelante, los "**Socios**"). La Sociedad se regirá por los presentes estatutos sociales (en adelante, los "**Estatutos**") y la legislación aplicable.

**Artículo 2. Objeto**

La Sociedad tiene por objeto la adquisición, el mantenimiento, la gestión y la enajenación de participaciones y derechos de todo tipo, en sociedades luxemburguesas y extranjeras o en otras entidades, empresas o inversiones, la adquisición mediante compra, suscripción o de cualquier otro modo, así como la transferencia por venta, canje o de otro modo de acciones, bonos, certificados de deuda, pagarés, préstamos, participaciones en préstamos, certificados de depósito y cualesquiera otros valores mobiliarios o instrumentos financieros o activos de cualquier tipo, y el mantenimiento, administración, desarrollo y gestión de su cartera.

La Sociedad puede participar en la creación, desarrollo, gestión y control de cualquier sociedad o empresa, y puede invertir de cualquier manera y gestionar una cartera de patentes o cualquier otro derecho de propiedad intelectual de todo tipo u origen. La Sociedad también podrá ostentar participaciones en asociaciones y llevar a cabo sus actividades a través de sus sucursales en Luxemburgo o en el extranjero.

La Sociedad puede solicitar préstamos de cualquier tipo y proceder mediante colocación privada a la emisión de bonos, pagarés y certificados de deuda o cualquier tipo de instrumento de renta fija o variable.

La Sociedad puede conceder préstamos de fondos, incluidos, sin limitación, los resultantes de cualquier empréstito de esta o de la emisión de todo tipo de instrumentos de renta variable o fija, a sus filiales, sociedades afiliadas o cualquier otra compañía o entidad que considere conveniente.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º A195

La Sociedad puede otorgar garantías a cualquier tercero por sus propias obligaciones y compromisos, así como por las obligaciones de cualquier sociedad u otra empresa en la que la Sociedad tenga participación o que forme parte del grupo de sociedades al que la Sociedad pertenezca o cualquier otra compañía o entidad que estime conveniente y, en general, en su propio beneficio o en el de dichas entidades. Además, la Sociedad puede pignorar, transferir, gravar o crear garantías de otro modo sobre la totalidad o parte de sus activos.

De manera general, puede prestar ayuda de cualquier tipo a las empresas u otras compañías en las que la Sociedad tenga participación o que formen parte del grupo de sociedades al que pertenece la Sociedad o a cualquier otra compañía o entidad que considere conveniente, adoptar cualquier medida de control y supervisión, y realizar cualquier operación que considere útil para el cumplimiento y desarrollo de su objeto.

Todo lo anterior debe entenderse en el sentido más amplio y cualquier enumeración no es exhaustiva ni limitativa en modo alguno. El objeto de la Sociedad incluye cualquier transacción o acuerdo que esta celebre de acuerdo con lo anterior.

Por último, la Sociedad puede realizar todas las operaciones comerciales, técnicas y financieras o de otro tipo, vinculadas directa o indirectamente a todas las áreas para facilitar el cumplimiento de su objeto.

**Artículo 3. Duración**

La Sociedad se constituye por una duración ilimitada.

**Artículo 4. Sede social**

La Sociedad tiene su sede en la ciudad de Luxemburgo, en el Gran Ducado de Luxemburgo. Esta podrá transferirse dentro del mismo municipio o a cualquier otro municipio del Gran Ducado de Luxemburgo mediante resolución de la junta general de Socios (en adelante, la "**Junta general**") o por resolución del consejo de administración de la Sociedad (en adelante, el "**Consejo**") o, en el caso de un administrador único de la Sociedad (en adelante, el "**Administrador único**"), por decisión del Administrador único, en cuyo caso el Consejo o el Administrador único, según proceda, estará facultado para modificar los Estatutos en consecuencia.

La Sociedad podrá tener oficinas y sucursales, tanto en Luxemburgo como en el extranjero.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

En caso de que el Administrador único o, si procede, el Consejo, determine que se han producido o son inminentes acontecimientos políticos, económicos o sociales extraordinarios que puedan interferir con las actividades habituales de la Sociedad en su sede social, o con la facilidad de comunicación entre dicha sede y las personas en el extranjero, la sede social podrá trasladarse temporalmente al extranjero hasta el cese completo de estas circunstancias anómalas; dichas medidas temporales no tendrán ningún efecto sobre la nacionalidad de la Sociedad que, pese al traslado temporal de su sede, seguirá siendo una sociedad luxemburguesa. Esas medidas temporales serán adoptadas y notificadas a las partes interesadas por el Administrador único o, en su caso, por el Consejo.

**Artículo 5. Capital social**

El capital emitido de la Sociedad se fija en doce mil euros (12 000,00 EUR), dividido en doce mil (12 000) participaciones con un valor nominal de un euro (1,00 EUR) cada una (en adelante, las "**Participaciones**").

El capital de la Sociedad podrá ampliarse o reducirse mediante resolución de los Socios adoptada en la forma requerida para la modificación de los presentes Estatutos, y la Sociedad podrá proceder a la recompra de sus otras Participaciones mediante resolución de sus Socios.

Toda prima de emisión disponible será distribuible.

**Artículo 6. Transmisión de Participaciones**

Las Participaciones pueden transmitirse libremente entre los Socios. Salvo que la ley disponga otra cosa, la transmisión de Participaciones a personas distintas de los socios está sujeta al consentimiento de los Socios que representen el cincuenta por ciento (50 %) del capital social.

**Artículo 7. Gestión de la Sociedad**

La Sociedad está dirigida por uno o varios administradores que no tienen por qué ser socios.

El Administrador único o, en su caso, el Consejo cuenta con los más amplios poderes para gestionar los negocios de la Sociedad y para autorizar y/o realizar todos los actos de enajenación y administración que correspondan al objeto social. Todas las facultades que no estén expresamente reservadas por ley o en virtud de los Estatutos a la Junta general serán competencia del Administrador único o, en su caso, del Consejo. Frente a terceros, el Administrador único o, en su caso, el Consejo, ostenta las más amplias facultades para actuar en nombre de la Sociedad en

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
Nº 9.4195

cualquier circunstancia y para realizar, autorizar y aprobar todos los actos y operaciones relativos a la Sociedad que no estén reservados por ley o por los Estatutos a la Junta general, o según lo previsto en el presente.

Los administradores son nombrados y destituidos por decisión de la Junta general de socios por mayoría simple, órgano que determina sus facultades y la duración de sus mandatos. Si no se indica un plazo, los administradores son nombrados por un periodo indefinido. Los administradores pueden ser reelegidos y su nombramiento puede ser revocado de forma fundamentada o no *(ad nutum)* en cualquier momento.

En el caso de que haya más de un administrador, estos constituirán un consejo de administración. Cualquier administrador podrá participar en una junta del Consejo por conferencia telefónica o cualquier otro medio de comunicación similar que permita a todas las personas que participen en la junta escucharse y comunicarse entre sí. Las reuniones también pueden celebrarse en cualquier momento exclusivamente por conferencia telefónica o medios similares. La participación en o la celebración de una junta por estos medios equivale a la participación en persona en la misma o a la celebración de una junta en persona. Los administradores pueden estar representados en las reuniones del Consejo por otro administrador sin limitación en cuanto al número de poderes que un administrador puede aceptar y votar.

La notificación por escrito de cualquier junta del Consejo debe ser entregada a los administradores con un mínimo de veinticuatro (24) horas de antelación a la fecha prevista para la junta, salvo en caso de emergencia, en virtud del cual deberán especificarse la naturaleza y los motivos de la misma en la notificación. Esta notificación puede omitirse en caso de consentimiento de cada administrador por escrito, por correo electrónico o fax, o por cualquier otro medio de comunicación similar. No será necesaria notificación de convocatoria especial para celebrar una junta del Consejo en la fecha y lugar determinados en una resolución anterior adoptada por dicho órgano.

La Junta general puede decidir nombrar a administradores de dos (2) clases diferentes: administradores de clase A y administradores de clase B. Toda clasificación de administradores se hará constar debidamente en el acta de la junta correspondiente y se les identificará con respecto a la clase a la que pertenecen.

Las decisiones del Consejo se adoptarán válidamente con la aprobación de la mayoría de los administradores de la Sociedad (incluido mediante representación). No obstante, en el caso de que la

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

Junta general haya designado diferentes clases de administradores (a saber, administradores de clase A y administradores de clase B), las resoluciones del Consejo solo podrán adoptarse válidamente si son aprobadas por la mayoría de los administradores, incluidos al menos un administrador de clase A y otro de clase B (incluido mediante representación).

El Consejo podrá también, por unanimidad, aprobar resoluciones sobre uno o varios documentos similares por vía circular expresando su aprobación por escrito, por correo electrónico o fax o por cualquier otro medio de comunicación similar. Todos ellos constituirán los documentos circulares debidamente ejecutados que dan fe de la resolución. Las resoluciones de los administradores, incluidas las circulares, pueden certificarse de manera concluyente o puede emitirse un extracto de las mismas con la firma individual de cualquier administrador.

La Sociedad quedará obligada por la firma del Administrador único en caso de haber un solo administrador y, en el caso de existir Consejo de administración, por la firma conjunta de dos administradores cualesquiera; no obstante, siempre que la Junta general haya nombrado diferentes clases de administradores (es decir, administradores de la clase A y administradores de la clase B), la Sociedad solo quedará válidamente obligada por la firma conjunta de un administrador de la clase A y un administrador de la clase B. En cualquier caso, la Sociedad quedará válidamente obligada por la firma única de cualquier persona o personas en las que el Administrador único (si solo hay un administrador) o, si procede, el Consejo de administración o uno de los administradores, o, en caso de existir distintas clases de administradores, un administrador de clase A y un administrador de clase B que actúen conjuntamente, hayan delegado tales poderes de firma.

**Artículo 8. Responsabilidad de los administradores**

El o los administradores no son personalmente responsables del endeudamiento de la Sociedad. En calidad de agentes de la Sociedad, son responsables del cumplimiento de sus obligaciones.

Con sujeción a las excepciones y limitaciones que se enumeran a continuación, toda persona que sea o haya sido administrador o directivo de la Sociedad será indemnizada por esta última en la mayor medida permitida por la ley frente a las responsabilidades y todos los gastos razonablemente originados o abonados por este en relación con cualquier reclamación, acción, pleito o procedimiento en el que se vea involucrado como parte o de otro modo por ser o haber sido dicho administrador o directivo y respecto de las cantidades abonadas u originadas por el mismo en tal liquidación. Los términos "reclamación", "acción", "pleito" o "procedimiento" se aplicarán a todas las reclamaciones, acciones, pleitos o procedimientos (civiles, penales o de otro tipo, incluidas las apelaciones) reales o

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

potenciales, y los términos "responsabilidad" y "gastos" incluirán, entre otros, los honorarios de los abogados, las costas, sentencias, cantidades abonadas en concepto de liquidación y otros pasivos.

No se indemnizará a ningún administrador o directivo:

(i) Por cualquier responsabilidad para con la Sociedad o sus socios por causa de dolo, mala fe, negligencia grave o incumplimiento imprudente de los deberes inherentes al ejercicio de su cargo;

(ii) Con respecto a cualquier asunto en el que se haya determinado en firme que ha actuado de mala fe y no en interés de la Sociedad; o

(iii) En el caso de un acuerdo, salvo que este haya sido aprobado por un tribunal competente o por el Consejo.

El derecho de indemnización aquí previsto será separable, no afectará a ningún otro derecho al que pueda optar cualquier administrador o directivo ahora o en el futuro, perdurará en lo que respecta a una persona que haya dejado de ostentar tales cargos y redundará en beneficio de los herederos, albaceas y administradores de dicha persona. Nada de lo aquí contenido afectará a los derechos de indemnización a los que el personal de la empresa, incluidos los consejeros y directivos, pueda optar por contrato o de otra manera en virtud de la ley.

Los gastos relacionados con la preparación y la representación de una defensa en cualquier reclamación, acción, pleito o procedimiento de la naturaleza descrita en el presente artículo serán adelantados por la Sociedad antes de la disposición final de los mismos al recibir cualquier compromiso por parte o en nombre del administrador o directivo, de reembolsar dicha cantidad si se determina finalmente que no tiene derecho a una indemnización en virtud del presente Artículo.

**Artículo 9. Derechos de voto de los Socios**

Cada Socio podrá participar en las decisiones colectivas. Cada uno de ellos tiene un número de votos equivalente al número de participaciones que posea y puede actuar válidamente en cualquier junta de Socios mediante un poder especial.

**Artículo 10. Juntas generales**

Las decisiones de los Socios se adoptan en la forma y con la(s) mayoría(es) prescrita(s) por ley, por escrito o en las juntas. Cualquier Junta general regularmente constituida o cualquier resolución escrita válida (según proceda) representará al conjunto de Socios.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

La Junta general se reunirá previa convocatoria del Consejo, de conformidad con una notificación en la que se expondrá el orden del día enviada con una antelación mínima de ocho (8) días a la fecha de la junta a cada Socio, remitida (i) por correo certificado a los Socios a las direcciones que figuran en el registro de Socios de la Sociedad, o (ii) si un Socio ha aceptado individualmente otros medios de comunicación, por (x) correo electrónico a la dirección de correo electrónico facilitada por el Socio e inscrita en el registro de Socios de la Sociedad, (y) por correo ordinario o mensajería urgente a la dirección del Socio que figure en el registro de Socios, o (z) cualquier otro medio de comunicación aceptado por dicho Socio.

Dicho Socio podrá revocar en cualquier momento su consentimiento a un medio de comunicación de convocatoria distinto del correo certificado, siempre que la Sociedad reciba su revocación al menos quince (15) días antes de la fecha en que se celebre la junta. Si todo el capital social está representado en una junta, esta podrá celebrarse sin previo aviso.

En el caso de resoluciones escritas, el texto de dichas resoluciones se enviará (i) por correo certificado a los Socios a sus direcciones inscritas en el registro de Socios de la Sociedad, o (ii) si un Socio ha aceptado individualmente otros medios de comunicación por (x) correo electrónico a la dirección de correo electrónico facilitada por el Socio e inscrita en el registro de Socios de la Sociedad al menos quince (15) días antes de la recepción del texto de las resoluciones, (y) por mensajería urgente, o (z) cualquier otro medio de comunicación aceptado por dicho Socio. Las resoluciones entrarán en vigor cuando se apruebe la mayoría prevista por ley para las decisiones colectivas (o con sujeción al cumplimiento de los requisitos de mayoría, en la fecha allí establecida). Una resolución escrita unánime puede ser aprobada en cualquier momento sin previo aviso.

Salvo que la ley disponga otra cosa, las decisiones de la Junta general serán válidamente adoptadas si son aprobadas por un número de socios que represente más de la mitad del capital social. Si no se alcanza dicha mayoría en la primera junta o en la primera resolución escrita, los Socios serán convocados o consultados por segunda vez, mediante carta certificada, y las decisiones se adoptarán por mayoría de los votos emitidos, independientemente del porcentaje de capital representado. Sin embargo, las decisiones relativas a la modificación de los Estatutos sociales serán adoptadas por los Socios con las mayorías prescritas por ley.

Cualquier Socio puede participar en una Junta general mediante conferencia telefónica, videoconferencia o medios de comunicación similares por los que (i) se pueda identificar a los Socios que asisten a la junta, (ii) todas las personas que participen en la junta puedan escucharse y hablar entre sí, (iii) la transmisión de la junta se realice de forma continua, y (iv) los Socios puedan

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

deliberar adecuadamente. La participación en una junta por tales medios constituirá la presencia en persona en la misma. A los efectos del presente apartado, un Socio o su representante asistirá, no obstante, a la junta en persona en el domicilio social de la Sociedad.

**Artículo 11. Ejercicio contable**

El ejercicio contable comenzará el 1 de enero de cada año y terminará el 31 de diciembre del mismo año, salvo el primer ejercicio contable, que comenzará el día de la constitución y terminará el 31 de diciembre de 2020.

**Artículo 12. Estados financieros**

Cada año, a partir del final del ejercicio contable, el Administrador único o, en su caso, el Consejo, prepararán las cuentas anuales.

Los estados financieros están a disposición de los Socios en el domicilio social.

**Artículo 13. Distribuciones**

Del beneficio neto anual de la Sociedad, deberá asignarse un cinco por ciento (5 %) a reservas legales. Esta asignación dejará de tener carácter obligatorio tan pronto como tales reservas asciendan al diez por ciento (10 %) del capital social, según lo dispuesto en el artículo 5 *supra* o según las ampliaciones o reducciones vigentes en su momento.

La Junta general determinará la asignación de los beneficios netos anuales restantes.

Los dividendos podrán abonarse en euros o en cualquier otra moneda seleccionada por el Consejo, y en los lugares y momentos que este determine.

El Consejo podrá decidir el pago de dividendos provisionales en las condiciones y dentro de los límites previstos por la ley. El Consejo podrá determinar de forma definitiva el tipo de cambio aplicable a la conversión de los fondos de dividendos a la moneda de pago.

Un dividendo declarado pero no abonado sobre una Participación durante cinco años no podrá ser reclamado posteriormente por el titular de dicha Participación, será confiscado por este último y revertirá en la Sociedad. No se pagarán intereses sobre los dividendos declarados y no reclamados que la Sociedad mantenga en nombre de los titulares de las Participaciones.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

La cuenta de prima de emisión puede ser distribuida a los Socios por decisión de la Junta general, de conformidad con las disposiciones que se establecen a continuación o por el Consejo tras el pago de dividendos a cuenta de conformidad con el presente Artículo 13. La Junta general puede decidir asignar cualquier cantidad de la cuenta de prima de emisión a la cuenta de reserva legal.

**Artículo 14. Disolución**

En caso de disolución de la Sociedad, la liquidación correrá por cuenta de uno o varios liquidadores que pueden ser Socios, aunque sin obligación al respecto, y que son nombrados por la Junta general, que especificará sus facultades y remuneraciones.

**Artículo 15. Socio único**

Si, y en la medida en que un Socio sea titular de todas las Participaciones de la Sociedad, esta existirá como sociedad con socio único, de conformidad con el artículo 710-1 de la ley, de 10 de agosto de 1915, sobre sociedades mercantiles; en este caso, son aplicables los artículos 710- 28 y 710-29, entre otros, de dicha ley.

**Artículo 16. Legislación aplicable**

Respecto de cualquier tema no contemplado en los presentes estatutos, los socios deberán remitirse a la legislación aplicable.

## SUSCRIPCIÓN Y PAGO

Una vez redactados los Estatutos sociales por la parte compareciente, esta ha suscrito y desembolsado íntegramente en efectivo las siguientes participaciones:

| Suscriptor | Número de participaciones | Precio de suscripción (EUR) |
|---|---|---|
| PEP European Investment S.à.r.l., antedicha | 12 000 | 12 000,00 EUR |
| **Total** | 12 000 | 12 000,00 EUR |

Se ha presentado al notario abajo firmante prueba del abono del precio total de suscripción.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

El notario abajo firmante declara que se han cumplido las condiciones establecidas en el artículo 710-6 y en el apartado 1 del artículo 710-7 de la ley, de 10 de agosto de 1915, sobre sociedades mercantiles.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

## GASTOS. VALORACIÓN

Los gastos, costes, honorarios y cargos de cualquier tipo que deberá sufragar la Sociedad a resultas de su constitución se estiman en aproximadamente mil cien euros (1100,00 EUR).

## RESOLUCIONES EXTRAORDINARIAS DEL SOCIO ÚNICO

La persona antedicha, que representa la totalidad del capital social suscrito, ha adoptado las siguientes resoluciones:

### PRIMERA RESOLUCIÓN

La sede de la Sociedad se establece en la dirección 18, rue Dicks, L-1417 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

### SEGUNDA RESOLUCIÓN

Las siguientes personas son nombradas administradores de la Sociedad por un periodo de tiempo indefinido, con sujeción a los Estatutos sociales, cada una de ellas con los poderes de firma establecidos en dichos Estatutos:

- el Sr. Michael Robert Kidd, administrador, con domicilio profesional en 18, rue Dicks, L-1417 Luxemburgo, nacido el 16 de abril de 1960, en Basingstoke, Reino Unido;

- el Sr. Sinisa Krnic, administrador, con domicilio profesional en 28, St George Street, Londres, W1S 2FA, Reino Unido, nacido el 10 de enero de 1973 en Gijón, España; y

- el Sr. Claude Larbière, director financiero, con domicilio profesional en 18, rue Dicks, L-1417 Luxemburgo, nacido el 24 de octubre de 1963 en Luxemburgo.

### DECLARACIÓN DEL SOCIO ÚNICO

El Socio único declara aceptar las convocatorias por correo electrónico y se compromete a facilitar a la Sociedad una dirección de correo electrónico lo antes posible.

Si el Socio único no comunica una dirección de correo electrónico a la Sociedad, la notificación de convocatoria le será enviada por correo ordinario, correo certificado o por mensajería urgente.

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérp

El notario abajo firmante, que entiende y habla inglés, declara por la presente que, a petición de la persona antedicha, el presente documento está redactado en inglés, seguido de una versión en francés. A petición de la misma persona compareciente, en caso de divergencias entre el texto inglés y el francés, prevalecerá la versión inglesa.

EN FE DE LO CUAL, la presente escritura ha sido redactada en Luxemburgo, en la fecha indicada en el encabezado de este documento.

Tras dar lectura al mismo ante la apoderada de la persona compareciente, a quien el notario conoce por su nombre completo, estado civil y residencia, esa firma junto a mí, el notario, la presente escritura.

[*Consta la traducción al francés del texto anterior, redactado en inglés en el documento original* ]

[*Consta texto en francés*]

[*Consta sello que reza:* LÉONIE GRETHEN NOTARIO, LUXEMBURGO]

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

*Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, traductrice-interprète assermentée de français, nommée par le ministère des Affaires étrangères et de la Coopération, atteste que la traduction vers l'espagnol ci-dessus est en tout fidèle et conforme à un document rédigé en français.*

*À Madrid, le 2 juillet 2020.*

*Signé : Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

*Doña Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, Traductora-Intérprete Jurada de Francés, nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en francés.*

*En Madrid, a 02 de julio de 2020.*

*Firmado: Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
Nº 820

| | |
|---|---|
| **Doña Mª Soledad Valcárcel Conde, Traductor-Intérprete Jurado de Inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.**<br>**En Madrid, a 02 de julio de 2020.**<br>**Firmado: Mª Soledad Valcárcel Conde** | **Mrs. Mª Soledad Valcárcel Conde, Sworn English Translator-Interpreter, designated by the Ministry of Foreign Affairs and Cooperation, hereby certifies that the foregoing is an accurate and complete translation into Spanish of a document written in English.**<br>**Madrid, 02 July 2020.**<br>**Signed: Mª Soledad Valcárcel Conde** |

Mª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS

# EXTRAIT

## EMM Holdings S.à r.l.

Numéro d'immatriculation : **B241211**

### Date d'immatriculation

23/01/2020

### Dénomination ou raison sociale

EMM Holdings S.à r.l.

### Forme juridique

Société à responsabilité limitée

### Siège social

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |
| **Code postal** | **Localité** |
| 1417 | Luxembourg |

### Objet social

Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier

L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations et de tout intérêt, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou dans d'autres entités, entreprises ou investissements, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que la cession par vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, de notes, de prêts, de participations dans des prêts, de certificats de dépôts et toutes autres valeurs mobilières ou instruments financiers ou biens de toute sorte, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise et peut investir de quelque manière que ce soit et gérer un portefeuille de brevets ou tout autre droit de propriété intellectuelle de toute nature ou origine que ce soit. La Société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de ses succursales au Luxembourg ou à l'étranger. La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations, de notes et de certificats de créance ou toute sorte de dette ou de valeur mobilière. La Société peut prêter des fonds, y compris...

### Capital social / Fonds social

| Type | Montant | Devise | Etat de libération |
|---|---|---|---|
| Fixe | 12 000 | Euro | Total |

### Date de constitution

14/01/2020

### Durée

Illimitée

## Exercice social

**Premier exercice ou exercice raccourci**

| Du | Au |
|---|---|
| 14/01/2020 | 31/12/2020 |

**Exercice social**

| Du | Au |
|---|---|
| 01/01 | 31/12 |

## Associé(s)

### [1] PEP European Investment S.à r.l.

N° d'immatriculation au RCS
B225312

Dénomination ou raison sociale
PEP European Investment S.à r.l.

Forme juridique
Société à responsabilité limitée

**Siège social**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| 1417 | Luxembourg | Luxembourg |

**Parts détenues**

| Nombre | Type(s) de parts |
|---|---|
| 12 000 | parts sociales |

## Administrateur(s) / Gérant(s)

Régime de signature statutaire
La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

### KIDD Michael Robert

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| KIDD | Michael Robert |

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| 1417 | Luxembourg | Luxembourg |

**Type de mandat**

| Organe | Fonction |
|---|---|
| Collège de gérance | Gérant |

**Durée du mandat**

| Date de nomination | Durée du mandat |
|---|---|
| 14/01/2020 | Indéterminée |

### KRNIC Sinisa

| Nom | Prénom(s) |
|---|---|
| KRNIC | Sinisa |

**Adresse privée ou professionnelle**

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 28 | St George Street |

| Code postal | Localité | Pays |
|---|---|---|
| W1S 2FA | Londres | Royaume-Uni |

**Type de mandat**

Organe: Collège de gérance
Fonction: Gérant

**Durée du mandat**

Date de nomination: 14/01/2020
Durée du mandat: Indéterminée

**LARBIERE Claude**

Nom: LARBIERE
Prénom(s): Claude

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro: 18
Rue: rue Dicks
Code postal: 1417
Localité: Luxembourg
Pays: Luxembourg

**Type de mandat**

Organe: Collège de gérance
Fonction: Gérant

**Durée du mandat**

Date de nomination: 14/01/2020
Durée du mandat: Indéterminée

## Délégué(s) à la gestion journalière

Régime de signature statutaire

La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

**Pour extrait conforme** [2]

**Luxembourg, le 09/03/2020**

**Pour le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés**

Kill Michel
Michel Kill

[1] L'inscription a été faite suite à la loi du 27/05/2016 portant réforme du régime de publication légale relatif aux sociétés et associations

[2] En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent extrait reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à trois jours avant la date d'émission dudit extrait. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de l'extrait.

RCS

REGISTRE DE COMMERCE
ET DES SOCIÉTÉS



# EXTRAIT

## EMM Holdings S.à r.l.

Numéro d'immatriculation : **B241211**

### Date d'immatriculation

23/01/2020

### Dénomination ou raison sociale

EMM Holdings S.à r.l.

### Forme juridique

Société à responsabilité limitée

### Siège social

| Numéro | Rue |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |
| **Code postal** | **Localité** |
| 1417 | Luxembourg |

### Objet social

Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier

L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations et de tout intérêt, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou dans d'autres entités, entreprises ou investissements, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que la cession par vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, de notes, de prêts, de participations dans des prêts, de certificats de dépôts et toutes autres valeurs mobilières ou instruments financiers ou biens de toute sorte, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise et peut investir de quelque manière que ce soit et gérer un portefeuille de brevets ou tout autre droit de propriété intellectuelle de toute nature ou origine que ce soit. La Société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de ses succursales au Luxembourg ou à l'étranger. La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations, de notes et de certificats de créance ou toute sorte de dette ou de valeur mobilière. La Société peut prêter des fonds, y compris...

### Capital social / Fonds social

| Type | Montant | Devise | Etat de libération |
|---|---|---|---|
| Fixe | 12 000 | Euro | Total |

### Date de constitution

14/01/2020

### Durée

Illimitée

2 JUL 2020

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

## Exercice social

**Premier exercice ou exercice raccourci**

Du 14/01/2020 Au 31/12/2020

**Exercice social**

Du 01/01 Au 31/12

## Associé(s)

[1] **PEP European Investment S.à r.l.**

N° d'immatriculation au RCS
B225312

Dénomination ou raison sociale
PEP European Investment S.à r.l.

Forme juridique
Société à responsabilité limitée

**Siège social**

Numéro 18 Rue rue Dicks
Code postal 1417 Localité Luxembourg Pays Luxembourg

**Parts détenues**

Nombre 12 000 Type(s) de parts parts sociales

## Administrateur(s) / Gérant(s)

Régime de signature statutaire
La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

### KIDD Michael Robert

Nom KIDD Prénom(s) Michael Robert

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro 18 Rue rue Dicks
Code postal 1417 Localité Luxembourg Pays Luxembourg

**Type de mandat**

Organe Collège de gérance Fonction Gérant

**Durée du mandat**

Date de nomination 14/01/2020 Durée du mandat Indéterminée

### KRNIC Sinisa

Nom KRNIC Prénom(s) Sinisa

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro 28 Rue St George Street
Code postal W1S 2FA Localité Londres Pays Royaume-Uni

2 JUL 2020

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

**Type de mandat**

Organe: Collège de gérance
Fonction: Gérant

**Durée du mandat**

Date de nomination: 14/01/2020
Durée du mandat: Indéterminée

**LARBIERE Claude**

Nom: LARBIERE
Prénom(s): Claude

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro: 18
Rue: rue Dicks
Code postal: 1417
Localité: Luxembourg
Pays: Luxembourg

**Type de mandat**

Organe: Collège de gérance
Fonction: Gérant

**Durée du mandat**

Date de nomination: 14/01/2020
Durée du mandat: Indéterminée

## Délégué(s) à la gestion journalière

Régime de signature statutaire

La Société sera engagée par la signature du Gérant Unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un Collège, par la signature conjointe de deux gérants quelconques, à condition toutefois que dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Gérant Unique (s'il n'y a qu'un seul gérant) ou, le cas échéant, par le Collège ou un des gérants, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble.

**Pour extrait conforme** [2]

**Luxembourg, le 09/03/2020**

**Pour le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés**

K.ll Michel

**Michel Kill**

[1] L'inscription a été faite suite à la loi du 27/05/2016 portant réforme du régime de publication légale relatif aux sociétés et associations

[2] En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent extrait reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à trois jours avant la date d'émission dudit extrait. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de l'extrait.

2 JUL 2020

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

LE GOUVERNEMENT
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères
et européennes

# APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
   Le présent acte public
2. a été signé par — KILL, Michel
3. agissant en qualité de — Conseiller
4. est revêtu du sceau/timbre de — RCS
   Attesté
5. à Luxembourg — 6. le MERCREDI 11 MARS 2020
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. — **V-20200310-265930**
9. Sceau / timbre — 10. Signature

Grand-Duché de Luxembourg · Ministère des Affaires Etrangères

*Mario Wiesen, Préposé du Bureau des Passeports, Visas et Légalisations*

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

2 JUL 2020

# EXTRACTO

## EMM Holdings S.à.r.l.

Número de registro: **B241211**

### Fecha de inscripción

23/01/2020

### Denominación o razón social

EMM Holdings, S.à.r.l.

### Forma jurídica

Sociedad de responsabilidad limitada [*Société à responsabilité limitée*]

### Sede social

| Número | Calle |
|---|---|
| 18 | rue Dicks |
| **Código postal** | **Localidad** |
| 1417 | Luxemburgo |

### Objeto social

Extracto de la inscripción: Para obtener más detalles, consúltese el expediente

La Sociedad tiene por objeto la adquisición, el mantenimiento, la gestión y la enajenación de participaciones y derechos de todo tipo, en sociedades luxemburguesas y extranjeras o en otras entidades, empresas o inversiones, la adquisición mediante compra, suscripción o de cualquier otro modo, así como la transferencia por venta, canje o de otro modo de acciones, bonos, certificados de deuda, pagarés, préstamos, participaciones en préstamos, certificados de depósito y cualesquiera otros valores mobiliarios o instrumentos financieros o activos de cualquier tipo, y el mantenimiento, administración, desarrollo y gestión de su cartera. La Sociedad puede participar en la creación, desarrollo, gestión y control de cualquier sociedad o empresa, y puede invertir de cualquier manera y gestionar una cartera de patentes o cualquier otro derecho de propiedad intelectual de todo tipo u origen. La Sociedad también podrá ostentar participaciones en asociaciones de personas y llevar a cabo sus actividades a través de sus sucursales en Luxemburgo o en el extranjero. La Sociedad puede solicitar préstamos de cualquier tipo y proceder mediante colocación privada a la emisión de bonos, pagarés y certificados de deuda o cualquier tipo de deuda o valor mobiliario. La Sociedad puede conceder préstamos de fondos, incluido...

### Capital social / Fondo social

| Tipo | Importe | Moneda | Estado de desembolso |
|---|---|---|---|
| Fijo | 12 000 | EUR | Desembolsado en su totalidad |

### Fecha de constitución

14/01/2020

### Duración

Ilimitada

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

# Registro Mercantil

*[Consta logotipo del Registro Mercantil]*



## Ejercicio social

**Primer ejercicio o ejercicio abreviado**

Del: 14/01/2020 Al: 31/12/2020

**Ejercicio social**

Del: 01/01 Al: 31/12

## Socio(s)

[1] **PEP European Investment S.à.r.l.**

N.° de inscripción en el Registro Mercantil: B225312

Denominación o razón social: PEP European Investment S.à.r.l.

Forma jurídica: Sociedad de responsabilidad limitada [*Société à responsabilité limitée*]

**Sede social**

Número: 18 Calle: rue Dicks

Código postal: 1417 Localidad: Luxemburgo País: Luxemburgo

**Participaciones mantenidas**

Número: 12 000 Tipo(s) de participaciones: participaciones sociales

## Administrador(es) / Gerente(s)

Régimen de firma legal

La Sociedad quedará obligada por la firma del Administrador único en caso de haber un solo administrador y, en el caso de existir Consejo de administración, por la firma conjunta de dos administradores cualesquiera; no obstante, siempre que la Junta general haya nombrado diferentes clases de administradores (es decir, administradores de la clase A y administradores de la clase B), la Sociedad solo quedará válidamente obligada por la firma conjunta de un administrador de la clase A y un administrador de la clase B. En cualquier caso, la Sociedad quedará válidamente obligada por la firma única de cualquier persona o personas en las que el Administrador único (si solo hay un administrador) o, si procede, el Consejo de administración o uno de los administradores, o, en caso de existir distintas clases de administradores, un administrador de clase A y un administrador de clase B que actúen conjuntamente, hayan delegado tales poderes de firma.

**KIDD, Michael Robert**

Apellido: KIDD Nombre(s): Michael Robert

**Dirección personal o profesional**

Número: 18 Calle: rue Dicks

Código postal: 1417 Localidad: Luxemburgo País: Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano: Consejo de administración Función: Administrador

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento: 14/01/2020 Duración del mandato: Indefinida

**KRNIC, Sinisa**

Apellido: KRNIC Nombre(s): Sinisa

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

**Dirección personal o profesional**

Número

28 Calle
St. George Street

Código postal: W1S 2FA
Localidad: Londres
País: Reino Unido

**Tipo de mandato**

Órgano: Consejo de administración
Función: Administrador

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento: 14/01/2020
Duración del mandato: Indefinida

**LARBIERE, Claude**

Apellido: LARBIERE
Nombre(s): Claude

**Dirección personal o profesional**

Número: 18
Calle: rue Dicks
Código postal: 1417
Localidad: Luxemburgo
País: Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano: Consejo de administración
Función: Administrador

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento: 14/01/2020
Duración del mandato: Indefinida

## Delegado(s) para la gestión diaria

Régimen de firma legal

La Sociedad quedará obligada por la firma del Administrador único en caso de haber un solo administrador y, en el caso de existir Consejo de administración, por la firma conjunta de dos administradores cualesquiera; no obstante, siempre que la Junta general haya nombrado diferentes clases de administradores (es decir, administradores de la clase A y administradores de la clase B), la Sociedad solo quedará válidamente obligada por la firma conjunta de un administrador de la clase A y un administrador de la clase B. En cualquier caso, la Sociedad quedará válidamente obligada por la firma única de cualquier persona o personas en las que el Administrador único (si solo hay un administrador) o, si procede, el Consejo de administración o uno de los administradores, o, en caso de existir distintas clases de administradores, un administrador de clase A y un administrador de clase B que actúen conjuntamente, hayan delegado tales poderes de firma.

**Extracto certificado** [2]

**Luxemburgo, a 09/03/2020**

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

[*Consta firma ilegible*]
**Michel Kill** [*estampado*]

[1] El registro se ejecutó de conformidad con la ley de 27/05/2016, que modificaba el régimen de publicación legal relativo a sociedades y asociaciones

[2] En virtud del artículo 21, apartado 2 de la ley de 19 de diciembre de 2002, en su versión modificada, en materia del registro mercantil así como la contabilidad y las cuentas anuales de las empresas y del artículo 21 del reglamento del Gran Ducado, de 23 de enero de 2003, para ejecutar la ley de 19 de diciembre de 2002, el presente extracto recoge, al menos, la situación en el momento en que los datos fueron comunicados al registro mercantil hasta tres días antes de la fecha de emisión del presente. Si, entretanto, se hubiera notificado alguna modificación al registro mercantil, puede que ésta no se vea reflejada en el momento de la emisión de este documento.

EL GOBIERNO
DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO
Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos

**APOSTILLE**
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo
   El presente documento público
2. Ha sido firmado por KILL, Michel
3. Quien actúa en calidad de Asesor [*Conseiller*]
4. Y está revestido del sello/timbre de El Registro Mercantil
Certificado
5. en Luxemburgo
6. el día MIÉRCOLES, 11 DE MARZO DE 2020
7. por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos
8. bajo el número **V-20200310 -265930**
9. Sello/timbre
10. Firma
[Consta sello que reza:
GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO
Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos]
[*Consta ilegible*]
**Mario Wiesen**, encargado de la Oficina de pasaportes, visados y legalizaciones

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 820

*Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, traductrice-interprète assermentée de français, nommée par le ministère des Affaires étrangères et de la Coopération, atteste que la traduction vers l'espagnol ci-dessus est en tout fidèle et conforme à un document rédigé en français.*

*À Madrid, le 2 juillet 2020.*

*Signé : Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

*Doña Mª Dolores Espinosa de los Monteros Hinojosa, Traductora-Intérprete Jurada de Francés, nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, certifica que la que antecede es una traducción fiel y completa al español de un documento redactado en francés.*

*En Madrid, a 02 de julio de 2020.*

*Firmado: Mª Dolores Espinosa de los Monteros*

Mª DOLORES ESPINOSA DE LOS MONTEROS HINOJOSA
Traductora-Intérprete Jurado de FRANCÉS
N.º 9820