

# MEMORIAL

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



# MEMORIAL

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

---

## RECUEIL DES SOCIETES ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

---

**C — N° 2147**

**29 septembre 2007**

---

### SOMMAIRE

|                                     |               |   |               |
|-------------------------------------|---------------|---|---------------|
| <b>b for b S.à.r.l.</b> .....       | <b>103056</b> | <b>Self Service Vivot S.à.r.l.</b> .....                | <b>103054</b> |
| <b>Build-Invest S.A.</b> .....      | <b>103056</b> | <b>Tengizchevroil Finance Company S.à r.l.</b><br>..... | <b>103055</b> |
| <b>Centaur Luxco S.à r.l.</b> ..... | <b>103010</b> | <b>Ti Punch Immo</b> .....                              | <b>103056</b> |
| <b>Erofil S.A.</b> .....            | <b>103055</b> | <b>T-Régie S.à r.l.</b> .....                           | <b>103056</b> |
| <b>Globalport S.à r.l.</b> .....    | <b>103055</b> |   |               |
| <b>Life One</b> .....               | <b>103010</b> |   |               |

**Life One, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 25, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 102.356.

Le bilan au 31 juillet 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2007102402/5484/11.

Enregistré à Luxembourg, le 30 août 2007, réf. LSO-CH09292. - Reçu 115 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070116282) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2007.

**Centaur Luxco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 117.574.368,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 116.538.

In the year two thousand and seven, on the twenty-third of March.

Before the undersigned Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg,

MONKWOOD LUXCO S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company, having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 117.178 and incorporated under the name of ILARIA S.à r.l. by a deed drawn up by public notary, Gérard Lecuit on 1 June 2006 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1571 of 18 August 2006, (the «Sole Shareholder»);

in its capacity as Sole Shareholder of CENTAUR LUXCO S.à r.l., a private limited liability company, having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 116.538 and incorporated under the name of ISIRIS S.à r.l. by a deed drawn up by public notary, Gérard Lecuit on 9 May 2006 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1411 of 21 July 2006. (the «Company»);

hereby takes the following written resolutions in accordance with the provisions of article 11 of the articles of incorporation of the Company and of article 200-2 of the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the «Law»).

The Sole Shareholder is represented by Hubert Janssen, jurist, residing professionally at Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg), by virtue of proxy given under private seal, which, initialled ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

*Agenda:*

current amount of EUR 53,500.- (fifty three thousand five hundred Euros) to EUR 117,574,368.- (one hundred and seventeen million five hundred seventy four thousand three hundred and sixty eight Euros) by the creation and issue of 10,000 (ten thousand) Company «A» Ordinary Shares, of 83,000 (eighty three thousand) Company «B» Ordinary Shares, of 600,000 (six hundred thousand) Company «C» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «D1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «E1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «F1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «G1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «H1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «I1» Ordinary Shares, of 113,492,107 (one hundred thirteen million four hundred ninety two thousand one hundred seven) Company Preference Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «D2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «E2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «F2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «G2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «H2» Ordinary Shares and of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «I2» Ordinary Shares, with a nominal value of EUR 1.- (one Euro) each and the relevant share premium, by a contribution in kind consisting of 0,01% of the share capital of CENTAUR NEDERLAND B.V., for a total amount of EUR 118,037,580.- (one hundred and eighteen million thirty seven thousand five hundred and eighty euros), (the «CENTAUR NEDERLAND B.V. Shares»).

2) To record the subscription of 10,000 (ten thousand) Company «A» Ordinary Shares, of 83,000 (eighty three thousand) Company «B» Ordinary Shares, of 600,000 (six hundred thousand) Company «C» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «D1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «E1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «F1» Ordinary Shares,

of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «G1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «H1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «I1» Ordinary Shares, of 113,492,107 (one hundred thirteen million four hundred ninety two thousand one hundred seven) Company Preference Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «D2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «E2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «F2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «G2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «H2» Ordinary Shares and of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «I2» Ordinary Shares (collectively referred to as the «Company Shares»).

3) To acknowledge that prior to the Contribution the Company already held 99,99% of the share capital of CENTAUR NEDERLAND B.V

4) To acknowledge the fix rate exemption request pursuant to Article 4-2 of the Act dated 29 December 1971, as amended, which provides for capital duty exemption.

5) To fully restate the articles of incorporation of the Company, without amending its corporate purpose;

#### *First resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase the subscribed share capital of the Company by an amount of EUR 117,520,868.- (one hundred seventeen million five hundred twenty thousand eight hundred and sixty eight Euros) so as to bring the Company's share capital from its current amount of EUR 53,500.- (fifty three thousand five hundred Euros) to EUR 117,574,368.- (one hundred and seventeen million five hundred seventy four thousand three hundred and sixty eight Euros) by the creation and issue of 10,000 (ten thousand) Company «A» Ordinary Shares, of 83,000 (eighty three thousand) Company «B» Ordinary Shares, of 600,000 (six hundred thousand) Company «C» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «D1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «E1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «G1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «H1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «I1» Ordinary Shares, of 113,492,107 (one hundred thirteen million four hundred ninety two thousand one hundred seven) Company Preference Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «D2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «E2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «F2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «G2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «H2» Ordinary Shares and of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty-five) Company «I2» Ordinary Shares, with a nominal value of EUR 1.- (one Euro) each and the relevant share premium of EUR 516,712.- (five hundred sixteen thousand seven hundred and twelve Euros), by a contribution in kind of 0,01% of the shares of CENTAUR NEDERLAND B.V, with its registered office in NL-1077ZX Amsterdam (the Netherlands), 3105 Strawinskyalaan, for a total amount of EUR 118,037,580.- (one hundred eighteen million thirty seven thousand five hundred eighty Euros).

#### *Subscription and Payment*

The sole shareholder resolves to accept subscriptions for the Company Shares as follows:

- 2,346 (two thousand three hundred and forty-six) Company «A» Ordinary Shares, 140,732 (one hundred forty thousand seven hundred and thirty-two) Company «C» Ordinary Shares, 114,754 (one hundred fourteen thousand seven hundred fifty-four) Company «D2» Ordinary Shares, 114,754 (one hundred fourteen thousand seven hundred fifty-four) Company «E2» Ordinary Shares, 114,754 (one hundred fourteen thousand seven hundred fifty-four) Company «F2» Ordinary Shares, 114,754 (one hundred fourteen thousand seven hundred fifty-four) Company «G2» Ordinary Shares, 114,754 (one hundred fourteen thousand seven hundred fifty-four) Company «H2» Ordinary Shares and 114,754 (one hundred fourteen thousand seven hundred fifty-four) Company «I2», 81,168,397 (eighty one million one hundred sixty eight thousand three hundred ninety-seven) Company Preference Shares by OB Partnership, here represented by Hubert Janssen, prenamed, by virtue of a proxy established under private;

- 6,719 (six thousand seven hundred and nineteen) Company «A» Ordinary Shares, 403,224 (four hundred three thousand two hundred twenty-four) Company «C» Ordinary Shares, 328,792 (three hundred twenty eight thousand seven hundred ninety-two) Company «D2» Ordinary Shares, 328,792 (three hundred twenty eight thousand seven hundred ninety-two) Company «E2» Ordinary Shares, 328,792 (three hundred twenty eight thousand seven hundred ninety-two) Company «F2» Ordinary Shares, 328,792 (three hundred twenty eight thousand seven hundred ninety-two) Company «G2» Ordinary Shares, 328,792 (three hundred twenty eight thousand seven hundred ninety-two) Company «H2» Ordinary Shares and 328,792 (three hundred twenty eight thousand seven hundred ninety-two) Company «I2» Ordinary Shares, 7,954 (seven thousand nine hundred and fifty-four) Company «B» Ordinary Shares, 6,393 (six thousand three hundred ninety-three) Company «D1» Ordinary Shares, 6,393 (six thousand three hundred ninety-three) Company «E1» Ordinary Shares, 6,393 (six thousand three hundred ninety-three) Company «F1» Ordinary Shares, 6,393 (six thousand three hundred ninety-three) Company «G1» Ordinary Shares, 6,393 (six thousand three hundred ninety-three)

Company «H1» Ordinary Shares, 6,393 (six thousand three hundred ninety-three) Company «I1» Ordinary Shares by the sole shareholder, here represented by Hubert Janssen, prenamed, by virtue of a proxy established under private seal;

- 475 (four hundred and seventy-five) Company «A» Ordinary Shares, 28,468 (twenty-eight thousand four hundred sixty-eight) Company «C» Ordinary Shares, 23,213 (twenty three thousand two hundred and thirteen) Company «D2» Ordinary Shares, 23,213 (twenty three thousand two hundred and thirteen) Company «E2» Ordinary Shares, 23,213 (twenty three thousand two hundred and thirteen) Company «F2» Ordinary Shares, 23,213 (twenty three thousand two hundred and thirteen) Company «G2» Ordinary Shares, 23,213 (twenty three thousand two hundred and thirteen) Company «H2» Ordinary Shares, 23,213 (twenty three thousand two hundred and thirteen) Company «I2» Ordinary Shares, 16,419,028 (sixteen million four hundred and nineteen thousand twenty-eight) Company Preference Shares, 34,258 (thirty four thousand two hundred and fifty-eight) Company «B» Ordinary Shares, 27,537 (twenty seven thousand five hundred and thirty-seven) Company «D1» Ordinary Shares, 27,537 (twenty seven thousand five hundred and thirty-seven) Company «E1» Ordinary Shares, 27,537 (twenty seven thousand five hundred and thirty-seven) Company «F1» Ordinary Shares, 27,537 (twenty seven thousand five hundred and thirty-seven) Company «G1» Ordinary Shares, 27,537 (twenty seven thousand five hundred and thirty-seven) Company «H1» Ordinary Shares, and 27,537 (twenty seven thousand five hundred and thirty-seven) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. Richard Golding, here represented by Hubert Janssen, prenamed, by virtue of a proxy established under private seal;

- 251 (two hundred fifty one) Company «A» Ordinary Shares, 15,049 (fifteen thousand forty-nine) Company «C» Ordinary Shares, 12,271 (twelve thousand two hundred seventy-one) Company «D2» Ordinary Shares, 12,271 (twelve thousand two hundred seventy-one) Company «E2» Ordinary Shares, 12,271 (twelve thousand two hundred seventy-one) Company «F2» Ordinary Shares, 12,271 (twelve thousand two hundred seventy-one) Company «G2» Ordinary Shares, 12,271 (twelve thousand two hundred seventy-one) Company «H2» Ordinary Shares, 12,271 (twelve thousand two hundred seventy-one) Company «I2» Ordinary Shares, 8,679,409 (eight million six hundred seventy nine thousand four hundred nine) Company Preference Shares, 19,228 (nineteen thousand two hundred twenty-eight) Company «B» Ordinary Shares, 15,456 (fifteen thousand four hundred fifty-six) Company «D1» Ordinary Shares, 15,456 (fifteen thousand four hundred fifty-six) Company «E1» Ordinary Shares, 15,456 (fifteen thousand four hundred fifty-six) Company «F1» Ordinary Shares, 15,456 (fifteen thousand four hundred fifty-six) Company «G1» Ordinary Shares, 15,456 (fifteen thousand four hundred fifty-six) Company «H1» Ordinary Shares, and 15,456 (fifteen thousand four hundred fifty-six) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. José Diaz Gomez, here represented by Hubert Janssen, prenamed, by virtue of a proxy established under private;

- 55 (fifty-five) Company «A» Ordinary Shares, 3,320 (three thousand three hundred twenty) Company «C» Ordinary Shares, 2,707 (two thousand seven hundred seven) Company «D2» Ordinary Shares, 2,707 (two thousand seven hundred seven) Company «E2» Ordinary Shares, 2,707 (two thousand seven hundred seven) Company «F2» Ordinary Shares, 2,707 (two thousand seven hundred seven) Company «G2» Ordinary Shares, 2,707 (two thousand seven hundred seven) Company «H2» Ordinary Shares, 2,707 (two thousand seven hundred seven) Company «I2» Ordinary Shares, 1,914,683 (one million nine hundred fourteen thousand six hundred eighty-eight) Company Preference Shares, 5,305 (five thousand three hundred five) Company «B» Ordinary Shares, 4,264 (four thousand two hundred sixty-four) Company «D1» Ordinary Shares, 4,264 (four thousand two hundred sixty-four) Company «E1» Ordinary Shares, 4,264 (four thousand two hundred sixty-four) Company «F1» Ordinary Shares, 4,264 (four thousand two hundred sixty-four) Company «G1» Ordinary Shares, 4,264 (four thousand two hundred sixty-four) Company «H1» Ordinary Shares, and 4,264 (four thousand two hundred sixty-four) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. Pedro Cortés Urban, here represented by Hubert Janssen, prenamed, by virtue of a proxy established under private seal;

- 17 (seventeen) Company «A» Ordinary Shares, 995 (nine hundred ninety-five) Company «C» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «D2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «E2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «F2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «G2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «H2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «I2» Ordinary Shares, 574,118 (five hundred seventy four thousand one hundred eighteen) Company Preference Shares, 1,383 (one thousand three hundred eighty-three) Company «B» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «D1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «E1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «F1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «G1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «H1» Ordinary Shares, and 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. Gabriel Flores Prieto, here represented by Hubert Janssen, prenamed, by virtue of a proxy established under private seal;

- 17 (seventeen) Company «A» Ordinary Shares, 995 (nine hundred ninety-five) Company «C» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «D2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «E2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «F2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «G2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «H2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «I2» Ordinary Shares, 574,118 (five hundred seventy four thousand one hundred eighteen) Company Preference Shares, 1,383 (one thousand three hundred eighty three) Company «B» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «D1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «E1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «F1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «G1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «H1» Ordinary Shares, and 1,112 (one thousand one hundred

twelve) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. Jose Ignacio Cobo Sanz, here represented by Hubert Janssen, prenamed, by virtue of a proxy established under private seal;

- 17 (seventeen) Company «A» Ordinary Shares, 995 (nine hundred ninety-five) Company «C» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «D2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «E2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «F2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «G2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «H2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «I2» Ordinary Shares, 574,118 (five hundred seventy four thousand one hundred eighteen) Company Preference Shares, 1,383 (one thousand three hundred eighty three) Company «B» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «D1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «E1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «F1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «G1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «H1» Ordinary Shares, and 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. César Foyedo Garaot, here represented by Hubert Janssen, prenamed, by virtue of a proxy established under private seal;

- 12 (twelve) Company «A» Ordinary Shares, 747 (seven hundred forty seven) Company «C» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «D2» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «E2» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «F2» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «G2» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «H2» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «I2» Ordinary Shares, 430,588 (four hundred thirty thousand five hundred eighty-eight) Company Preference Shares, 1,038 (one thousand thirty eight) Company «B» Ordinary Shares, 834 (eight hundred thirty-four) Company «D1» Ordinary Shares, 834 (eight hundred thirty-four) Company «E1» Ordinary Shares, 834 (eight hundred thirty-four) Company «F1» Ordinary Shares, 834 (eight hundred thirty four) Company «G1» Ordinary Shares, 834 (eight hundred thirty-four) Company «H1» Ordinary Shares, and 834 (eight hundred thirty-four) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. Ignacio Forturbel Calleja, here represented by Hubert Janssen, prenamed, by virtue of a proxy established under private seal;

- 46 (forty-six) Company «A» Ordinary Shares, 2,737 (two thousand seven hundred thirty-seven) Company «C» Ordinary Shares, 2,232 (two thousand two hundred thirty-two) Company «D2» Ordinary Shares, 2,232 (two thousand two hundred thirty-two) Company «E2» Ordinary Shares, 2,232 (two thousand two hundred thirty-two) Company «F2» Ordinary Shares, 2,232 (two thousand two hundred thirty-two) Company «G2» Ordinary Shares, 2,232 (two thousand two hundred thirty-two) Company «H2» Ordinary Shares, 2,232 (two thousand two hundred thirty-two) Company «I2» Ordinary Shares, 1,578,824 (one million five hundred seventy eight thousand eight hundred twenty-four) Company Preference Shares, 5,188 (five thousand one hundred eighty-eight) Company «B» Ordinary Shares, 4,170 (four thousand one hundred seventy) Company «D1» Ordinary Shares, 4,170 (four thousand one hundred seventy) Company «E1» Ordinary Shares, 4,170 (four thousand one hundred seventy) Company «F1» Ordinary Shares, 4,170 (four thousand one hundred seventy) Company «G1» Ordinary Shares, 4,170 (four thousand one hundred seventy) Company «H1» Ordinary Shares, and 4,170 (four thousand one hundred seventy) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. Jose Fernando Eiroa Giménez, here represented by Hubert Janssen, prenamed, by virtue of a proxy established under private seal;

- 8 (eight) Company «A» Ordinary Shares, 498 (four hundred ninety-eight) Company «C» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «D2» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «E2» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «F2» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «G2» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «H2» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «I2» Ordinary Shares, 287,059 (two hundred eighty seven thousand fifty-nine) Company Preference Shares, 692 (six hundred ninety two) Company «B» Ordinary Shares, 556 (five hundred fifty-six) Company «D1» Ordinary Shares, 556 (five hundred fifty six) Company «E1» Ordinary Shares, 556 (five hundred fifty-six) Company «F1» Ordinary Shares, 556 (five hundred fifty-six) Company «G1» Ordinary Shares, 556 (five hundred fifty six) Company «H1» Ordinary Shares, and 556 (five hundred fifty-six) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. Manuel Antonio Chao Soto, here represented by Hubert Janssen, by virtue of a proxy established under private seal;

- 17 (seventeen) Company «A» Ordinary Shares, 995 (nine hundred ninety five) Company «C» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «D2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «E2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «F2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «G2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «H2» Ordinary Shares, 812 (eight hundred twelve) Company «I2» Ordinary Shares, 574,118 (five hundred seventy four thousand one hundred eighteen) Company Preference Shares, 1,729 (one thousand seven hundred twenty nine) Company «B» Ordinary Shares, 1,390 (one thousand three hundred ninety) Company «D1» Ordinary Shares, 1,390 (one thousand three hundred ninety) Company «E1» Ordinary Shares, 1,390 (one thousand three hundred ninety) Company «F1» Ordinary Shares, 1,390 (one thousand three hundred ninety) Company «G1» Ordinary Shares, 1,390 (one thousand three hundred ninety) Company «H1» Ordinary Shares, and 1,390 (one thousand three hundred ninety) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. Juan José Lopez, here represented by Hubert Janssen, by virtue of a proxy established under private seal;

- 8 (eight) Company «A» Ordinary Shares, 498 (four hundred ninety-eight) Company «C» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «D2» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «E2» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «F2» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «G2» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «H2» Ordinary Shares, 406 (four hundred six) Company «I2» Ordinary Shares, 287,059 (two hundred eighty-seven thousand fifty-nine) Company Preference Shares, 1,383 (one thousand three hundred eighty-three) Company «B»

Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «D1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «E1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «F1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «G1» Ordinary Shares, 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «H1» Ordinary Shares, and 1,112 (one thousand one hundred twelve) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. Enrique Pérez Real, here represented by Hubert Janssen, by virtue of a proxy established under private seal;

- 12 (twelve) Company «A» Ordinary Shares, 747 (seven hundred forty-seven) Company «C» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «D2» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «E2» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «F2» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «G2» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «H2» Ordinary Shares, 609 (six hundred nine) Company «I2» Ordinary Shares, 430,588 (four hundred thirty thousand five hundred eighty-eight) Company Preference Shares, 2,075 (two thousand seventy-five) Company «B» Ordinary Shares, 1,668 (one thousand six hundred sixty-eight) Company «D1» Ordinary Shares, 1,668 (one thousand six hundred sixty-eight) Company «E1» Ordinary Shares, 1,668 (one thousand six hundred sixty-eight) Company «F1» Ordinary Shares, 1,668 (one thousand six hundred sixty-eight) Company «G1» Ordinary Shares, 1,668 (one thousand six hundred sixty-eight) Company «H1» Ordinary Shares, and 1,668 (one thousand six hundred sixty-eight) Company «I1» Ordinary Shares by Mr. David Escudero, here represented by Hubert Janssen, by virtue of a proxy established under private seal;

Who, after having stated that its principals have full knowledge of the articles of incorporation of the Company, declares to subscribe in the name of its principals to the ownership of the new Shares as indicated above against their respective name.

*Board of Managers of the company's intervention*

Thereupon intervenes the board of managers of the Company (the «Board of Managers»), Acknowledging having been beforehand informed of the extent of its responsibility, legally engaged as Board of Managers of the here above described contribution in kind, the Board of Managers expressly agrees with the description of the CENTAUR NEDERLAND B.V Shares to be contributed to the Company, with the effective transfer of the CENTAUR NEDERLAND B.V Shares held by MONKWOOD LUXCO S.à r.l., OB Partnership, and the Managers and confirms the validity of the subscription and payment, as documented by the Valuation Report, a copy of which has been signed by the appearing party to be registered with this deed.

The Board of Managers is of the opinion that the value of the CENTAUR NEDERLAND Contributed Shares (corresponding to the fair market value) as described above in exchange of 117,520,868 (one hundred seventeen million five hundred twenty thousand eight hundred sixty eight) new shares with a nominal value of EUR 1.- each in the Company and a share premium of EUR 516,712.- (five hundred sixteen thousand seven hundred twelve Euros), will correspond at least to the value of the new shares to be issued, and that, accordingly, the Company may issue a total of 117,520,868 (one hundred seventeen million five hundred twenty thousand eight hundred sixty eight) new shares with a nominal value of EUR 1.- each in the Company and a share premium of EUR 516,712.- (five hundred sixteen thousand seven hundred twelve Euros) to MONKWOOD LUXCO S.à r.l., OB Partnership, and the Managers.

The Board of Managers acknowledges that prior to the Contribution, the Company already held 99,99% of the share capital of CENTAUR NEDERLAND B.V, which has been proved to the notary by documents remaining attached to the present deed.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to acknowledge that prior to the Contribution the Company already held 99,99% of the share capital of CENTAUR NEDERLAND B.V, which has been proved to the notary by documents remaining attached to the present deed.

*Request for an exemption from proportional capital tax*

Insofar as the contributions in kind of the CENTAUR NEDERLAND B.V Shares results in the Company holding more than sixty-five per cent (65%) of the shares issued by a company incorporated in the European Union, it is referred to Article 4-2 of the Act dated 29 December 1971, as amended, which provides for capital duty exemption. Therefore the Company expressly requests the proportional capital duty exemption pursuant to the aforesaid Article 4.2.

*Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to fully restate the articles of incorporation of the Company, without amending its corporate purpose as follows:

**Chapter I. Form, Name, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1. Form - Corporate name.**

1.1 There is formed a private limited liability company under the name CENTAUR LUXCO S.à r.l. which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company»), and in particular by the law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended (hereafter the «Law»), as well as by the present articles of incorporation (hereafter the «Articles»).

**Art. 2. Registered office.**

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg-City (Grand Duchy of Luxembourg).

2.2 It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

2.3 However, the Sole Manager, or in case of plurality of managers, the Board of Managers of the Company is authorised to transfer the registered office of the Company within the City of Luxembourg.

**Art. 3. Object.**

3.1 The Company's object is to invest in real estate directly or indirectly in Luxembourg and abroad and to acquire or sell or other disposition and to hold, directly or indirectly, interests in Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and to administrate, develop and manage such real estate or such holding of interests.

3.2 The Company may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest, even not substantial, or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the «Connected Companies»), it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector.

3.3 The Company may in particular enter into the following transactions, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector:

- to borrow money in any form or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue, on a private basis, of bonds, notes, promissory notes and other debt or equity instruments, the use of financial derivatives or otherwise;

- to advance, lend or deposit money or give credit to or with or to subscribe to or purchase any debt instrument issued by any Luxembourg or foreign entity on such terms as may be thought fit and with or without security;

- to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, or any directors or officers of the Company or any of the Connected Companies, within the limits of Luxembourg Law.

3.4 The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operation and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above, however without taking advantage of the Act of July 31, 1929, on Holding Companies.

**Art. 4. Duration.**

4.1 The Company is established for a limited period of ten years.

**Chapter II. Capital, Shares****Art. 5. Share capital.**

5.1 The corporate capital is fixed at EUR 117,574,368.- (one hundred and seventeen million ninety five hundred seventy four thousand three hundred and sixty eight Euros) by the creation and issue of 10,000 (ten thousand) Company «A» Ordinary Shares, of 83,000 (eighty three thousand) Company «B» Ordinary Shares, of 600.000 (six hundred thousand) Company «C» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «D1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «E1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «F1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «G1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «H1» Ordinary Shares, of 66,715 (sixty six thousand seven hundred fifteen) Company «I1» Ordinary Shares, of 542,745 (five hundred forty two thousand seven hundred and forty five) Company «D2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty five) Company «E2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty five) Company «F2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty five) Company «G2» Ordinary Shares, of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty five) Company «H2» Ordinary Shares and of 489,245 (four hundred and eighty nine thousand two hundred and forty five) Company «I2» Ordinary Shares and of 113,492,107 (one hundred thirteen million four hundred ninety two thousand one hundred seven) Company Preference Shares of EUR 1.- (one Euro) each (hereafter referred to as the «Company Shares» or as specifically defined in the Article 22). The holders of the Shares are together referred to as the «Shareholders».

5.2 In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account, into which any premium paid on any share is transferred. The amount of said premium account is at the free disposal of the Shareholder(s).

5.3 All Company Shares will have equal rights unless otherwise provided in the Articles.

5.4 The Company can proceed to the repurchase of its own shares within the limits set by the Law and the Articles.

**Art. 6. Shares indivisibility.**

6.1 Towards the Company, the Company's Shares are indivisible, since only one owner is admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 7. Transfer of shares.**

7.1 In case of a single Shareholder, the Company's Shares held by the single Shareholder are freely transferable.

7.2 Notwithstanding any provision to the contrary in these Articles, the Company shall not register a Transfer of Shares unless the Transfer is made in accordance with article 189 of the Law and:

7.2.1 the Transfer is permitted by articles 8 or 9 or or has been made in accordance with article 10; and

7.2.2 where a CANDOVER Investor Director requires, if the Transferee is or is to be a director and/or an employee of a Group Company, that person has fulfilled the conditions that may exist pursuant to any shareholders' agreement entered into from time to time; or

7.2.3 if article 7.2.2 does not apply, that person is, following certain conditions, considered as an Investor (as defined in any shareholders' agreement entered into from time to time).

7.3 For the purpose of ensuring that a Transfer of Shares is permitted under these Articles, the Board of the Company may, and shall if so requested by a CANDOVER Investor Director, require any Shareholder of the Company to procure that such person as the relevant Board of Manager or the CANDOVER Investor Director may reasonably believe to have relevant information to such purpose, provides the Company with such information and evidence as the Company Board reasonably think fit regarding any matter which they deem relevant to such purpose. Pending the provision of any such information, the Company shall be entitled to refuse to register any relevant Transfer.

7.4 Save in respect of a Transfer to a Syndictee pursuant to Article 9.2 Company Shares may be Transferred by CANDOVER LUXCO with or without any debt instrument held by CANDOVER LUXCO and if Company Shares are Transferred with debt instruments, such debt instrument may be Transferred in any proportion. For the avoidance of doubt, any Transfer of Investor Company Shares by any Shareholder (other than CANDOVER LUXCO) must always be Transferred with a proportionate amount of debt instruments or Company Preference Shares held by the Transferor, as applicable (unless otherwise agreed with the prior written consent of the CANDOVER Investor Directors and unless the Transfer is pursuant to any fiduciary agreement entered into from time to time, when the Company Preference Shares and any debt instrument will be Transferred to the third party fiduciary without any Company Shares).

7.5 Save in respect of a Transfer of Company Preference Shares to any third party fiduciary pursuant to any fiduciary agreement entered into from time to time, Management Company Shares must always be Transferred by the Managers Shareholders with a proportionate amount of Sweet Equity and, for the avoidance of doubt, Sweet Equity must always be Transferred by the Managers Shareholder with a proportionate amount of Management Company Shares (each class of Management Company Shares being stapled to its corresponding class in the Sweet Equity) and Company Preference Shares held by the Transferor (unless otherwise agreed with the prior written consent of the CANDOVER Investor Directors), save that the Management Company Shares held by a Manager Shareholder, as may be mentioned in any shareholder's agreement entered into from time to time, do not need to be transferred by such Manager Shareholder with a proportionate amount of Sweet Equity, but must still be Transferred with a proportionate amount of Company Preference Shares held by such Manager Shareholder (unless otherwise agreed with the prior written consent of the CANDOVER Investor Directors).

**Art. 8. Transfer restrictions for the managers shareholders.**

8.1 Notwithstanding any provision to the contrary in these Articles, no Hard Equity or Sweet Equity may be Transferred by any Manager Shareholder other than:

8.1.1 with the prior written consent of a CANDOVER Investor Director whose consent shall not be unreasonably withheld or delayed to the extent that any request for a Transfer is made in connection with bona fide tax planning purposes;

8.1.2 when required by article 10;

8.1.3 to the heirs of a Manager Shareholder who has died;

8.1.4 pursuant to article 9.3;

8.1.5 when required by article 9.4;

8.1.6 to the Company in accordance with the provisions of the Law;

8.1.7 in respect of Hard Equity held by a Manager Shareholder, as may be mentioned in any shareholder's agreement entered into from time to time, with the prior written consent of the MANORITY Investors; or

8.1.8 in respect of the Company Preference Shares, to any third party fiduciary pursuant to any fiduciary agreement entered into from time to time.

8.2 Subject always to the provisions of any shareholders' agreement entered into from time to time, any Transfer or purported Transfer of Hard Equity or Sweet Equity in breach of Article 8 shall be void and shall have no effect and the Board of Managers of the Company shall not register any Transfer of the Company Shares or Company Preference Shares in breach of Article 8.



### **Art. 9. Transfer restrictions for the investors - Drag along - Tag along.**

9.1 No Hard Equity may be Transferred by any Investor other than in the following circumstances:

9.1.1 with the written consent of the Majority Investors;

9.1.2 to a member of the relevant Investor Group;

9.1.3 in the case of an Investor which holds Hard Equity by or on behalf of a Fund:

(a) to another nominee or trustee for, or general partner of the Fund and any Hard Equity held by a nominee or trustee for such a Fund may be Transferred to that Fund or to another nominee or trustee for such a Fund; or

(b) on a distribution in kind under the constitutive documents of the Fund, to the partners in or holders of units in, or to shareholders of participants in or the holders of other interests in such Fund (or to a nominee or trustee for any such partners, holders, members or investors and any Hard Equity held by any nominee or trustee for such holders, partners, members or investors) may be transferred to such holders, partners, members or investors or to another nominee or trustee for such holders, partners, members or investors; or

(c) to another Fund the investment adviser of which is or which is managed by the same investment adviser or manager or by another member of the same wholly owned group of such manager or investment adviser or to a nominee or trustee for such a Fund;

9.1.4 in the case of an Investor which holds Hard Equity as a nominee, to the person on whose behalf it holds such shares as nominee or to another person acting as nominee of such person;

9.1.5 to a Co-Investment Scheme;

9.1.6 pursuant to article 9.2.1;

9.1.7 when required by article 9.4;

9.1.8 pursuant to provisions of any shareholders' agreement entered into from time to time;

9.1.9 to the Company, as applicable, in accordance with 1915 Law if applicable; and

9.1.10 in the case of any Investor who holds Company Preference Shares, to any third party fiduciary pursuant to any fiduciary agreement entered into from time to time.

9.2 CANDOVER LUXCO Investors Syndication

9.2.1. Notwithstanding the terms of Article 9.1 and within a specific period of time which might exist under a shareholder's agreement entered into from time to time, CANDOVER LUXCO may Transfer to one or more Transferees or their respective investment vehicles (each a «Syndicatee»):

(a) up to a certain amount of Hard Equity held by CANDOVER LUXCO provided that such Hard Equity is Transferred with a proportionate amount of debt instruments held by CANDOVER LUXCO and provided that CANDOVER LUXCO shall hold a greater proportion of the Company Shares (when taken together) at all times than any other Company Shareholder; and

(b) its partnership interest in the OB Partnership.

9.2.2. The shareholders consent to any Transfer or issue made under Article 9.2 and waive any rights and other restrictions which they may be entitled to claim by virtue of these Articles or otherwise and which may affect or otherwise prevent any issue or Transfer (or proposed issue or Transfer) of shares made in accordance with Article 9.2.

9.2.3. CANDOVER LUXCO may assign any of its rights attaching to Hard Equity Transferred pursuant to Article 9.2 to the Syndicatee.

9.2.4. Each Syndicatee shall undertake that unless permitted in accordance with Articles 7 or 9.1, it shall not transfer its legal or beneficial interest in any investment vehicle which acquires Hard Equity on its behalf, unless it has been demonstrated to the Majority Investors (other than the Syndicatees) that such Syndicatee has sole legal and economic ownership, control and economic interest in the transferee.

9.3 Tag Along

9.3.1 Subject to Article 9.3.2, Articles 9.3.5 to 9.3.6 apply in circumstances where any Transfer of any Company Shares (whether through a single transaction or a series of related transactions) by a person or persons (together the «Tag Trigger Shareholders») would, if registered, result in a person and any other person:

(a) who is connected with him; or

(b) with whom he is acting in concert,

(each being «a member of the purchasing group») holding or increasing a holding of fifty per cent, or more of the voting rights in the Company.

9.3.2 Article 9.3.1 does not apply if the Transfer of Company Shares referred to in Article 9.3.1 is:

(a) to a Syndicatee in accordance with Article 9.2;

(b) to an Investor or a member of its Investors Group;

(c) made pursuant to Articles 9.1.1 to 9.1.4 inclusive or Articles 9.1.8 or 9.1.9; or

(d) to a new holding company of the Company which is inserted for the purposes of planning for an Exit, in which the share capital structure of the Company is replicated in all material respects.

9.3.3 Subject to Article 9.3.4 and without prejudice to Article 9.3.1, Articles 9.3.5 to 9.3.6 also apply in any circumstances where a Transfer is made by CANDOVER LUXCO of the Company Shares during a period of time that may exist pursuant to any shareholders' agreement entered into from time to time and only then if by the date of such Transfer CANDOVER LUXCO has Transferred to Syndicatees the full amount of the Hard Equity held by it.

9.3.4 Article 9.3.3 does not apply if the Transfer of Company Shares by CANDOVER LUXCO referred to in Article 9.3.3 is:

- (a) to an Investor or a member of its Investor Group;
- (b) made pursuant to articles 9.1.1 to 9.1.5 inclusive or articles 9.1.8 or 9.1.9; or
- (c) to a new holding company of the Company which is inserted for the purposes of planning for an Exit, in which the capital structure of the Company is replicated in all material respects.

9.3.5 No Transfer of shares to which article 9.3 applies may be made or registered unless:

9.3.5.1. the member(s) of the purchasing group have made an offer (the «Tag Offer») to buy:

(i) in respect of a Transfer to which article 9.3.1 applies, all of the Company Shares, Company debt instruments and Company Preference Shares held by each Company Shareholder other than the Tag Trigger Shareholder; or

(ii) in respect of a Transfer to which article 9.3.3 applies, the Investor Tag Proportion (as defined below) of Company Shares, Company debt instruments and Company Preference Shares held by each other Investor who is a Company Shareholder other than the Tag Trigger Shareholder,

(including any Shares which may be allotted during the offer period or upon the Tag Offer becoming unconditional, pursuant to the exercise or conversion of options over or rights to subscribe for securities convertible into Shares in existence at the date of such offer) on the terms set out in Articles 9.3.5 to 9.3.6 (unless, in the case of a particular Shareholder of the Company, less favourable terms are agreed with such Shareholder);

9.3.5.2 the Tag Offer is or has become wholly unconditional; and

9.3.5.3 any principal amounts together with accrued interest (after deduction of any tax required by law so to be deducted) outstanding under the debt instrument and the Company Preference Shares have been repaid or been purchased by the purchasing group, as directed by any remuneration committee.

In these Articles 9.3.5 to 9.3.6, the «Investor Tag Proportion» means the proportion of the total number of Company Shares held by the Tag Trigger Shareholder represented by the Company Shares whose proposed Transfer has led to the Tag Offer.

9.3.6 The terms of the Tag Offer shall be that:

9.3.6.1 it shall be open for acceptance for not less than 10 Business Days (or such lesser number of days as is agreed in writing by the Investors), and shall be deemed to have been rejected if not accepted in accordance with the terms of the offer and within the period during which it is open for acceptance;

9.3.6.2 the consideration for each Company Share will be the consideration offered on financial terms no less favourable overall for each Company Share respectively whose proposed Transfer has led to the Tag Offer (exclusive of costs) and shall be in the same form as offered in respect of the Company Shares held by the Majority Investors (other than in circumstances where the offeror agrees to a different form of consideration in respect of the Tag Shares as agreed with the Tagging Shareholder (each as defined below)).

Such offer shall include an undertaking by the member(s) of the purchasing group that neither it nor any person acting by agreement or understanding with it has entered into more favourable terms as to consideration or has agreed more favourable terms as to consideration with any other member for the purchase of the Company Shares;

9.3.6.3 The Company shall notify the Company Shareholders (save for the Tag Trigger Shareholders) of the terms of any offer extended to them under Article 9.3.5.1 promptly upon receiving notice of the same from the member (s) of the purchasing group, following which any Company Shareholder (save for the Tag Trigger Shareholder) who wishes to Transfer Shares to the member(s) of the purchasing group pursuant to the terms of the offer (a «Tagging Shareholder») shall serve notice on the Company (the «Tag Notice») at any time before the Tag Offer ceases to be open for acceptance (the «Tag Closing Date»), stating the number of Company Shares it wishes to Transfer (the «Tag Shares»).

9.3.7 For the avoidance of doubt, «consideration» for the purposes of 9.3.6 above:

9.3.7.1 shall be construed as meaning the value or worth of the consideration regardless of the form of the consideration; and

9.3.7.2 shall include any offer to subscribe or acquire any share or debt instrument in the capital of any member of the purchasing group made to a Company Shareholder if:

9.3.7.2.1 such offer to subscribe or acquire is an alternative (whether in whole or in part) or in addition to the consideration offered; and

9.3.7.2.2 the consideration offered to all Company Shareholders is of itself on arm's length terms.

9.3.8 The Tag Notice shall make the Company the agent of the Tagging Shareholders for the sale of the Tag Shares on the terms of the member(s) of the purchasing group's offer, together with all rights attached and free from Encumbrances.

9.3.9 Within 3 days after the Tag Closing Date:

9.3.9.1 The Company shall notify the member(s) of the purchasing group in writing of the names and addresses of the Tagging Shareholders who have accepted the offer made by the member(s) of the purchasing group;

9.3.9.2 The Company shall notify each Tagging Shareholder in writing of the number of Tag Shares which he/she/it is to Transfer and the identity of the Transferee; and

9.3.9.3 The Company's notices shall state the time and place on which the sale and purchase of the Tag Shares is to be completed and the date on which the consideration will be paid.

9.3.10 If any Tagging Shareholder does not Transfer the Tag Shares registered in his name in accordance with this article 9.3, the Board of Managers of the Company may (and shall, if requested by any Investor) authorise any Board Member of the Company to execute, complete and deliver as agent for and on behalf of that Tagging Shareholder Transfers of such Tag Shares in favour of the relevant member of the purchasing group, against receipt by the Company of the consideration due for the relevant Tag Shares. The Company's receipt of the consideration due shall be a good discharge to the relevant member(s) of the purchasing group, who shall not be bound to see its application. The Company shall hold such consideration in escrow for the relevant Tagging Shareholders) without any obligation to pay interest. The Board Members of the Company shall authorise registration of the Transfer (s), after which the validity of such Transfer (s) shall not be questioned by any person. Each defaulting Tagging Shareholder shall surrender his/her/its share (or, where appropriate, provide an indemnity in respect thereof in a form satisfactory to the Board of Managers of the Company) relating to the Tag Shares Transferred on his/her/its behalf, to the Company. On (but not before) such surrender or provision, the defaulting Tagging Shareholder(s) shall be entitled to the consideration for the Tag Shares Transferred on his behalf without interest.

9.3.11 The Equity LUXCO Shareholders acknowledge and agree that the authority conferred under paragraph 9.3.10 is necessary as security for the performance by the Tagging Shareholder(s) of their obligations under Articles 9.3.5 to 9.3.6.

9.3.12 Any Transfer of Shares made in accordance with Article 9.3 shall not be subject to any other restrictions on Transfer contained in these Articles.

#### 9.4 Drag Along

9.4.1 Articles 9.4.3 to 9.4.7 apply at all times in circumstances where any bonafide arms' length Transfer of the Company Shares, would, if registered, result in members of the purchasing group (as defined in Article 9.3.1) holding or increasing their shareholding to 50 per cent, or more of the voting rights in the Company or would, if registered, result in CAND-OVER LUXCO Transferring all of the Company Shares which it holds at such time.

9.4.2 Article 9.4 does not apply if the Transfer of the Company Shares referred to in Article 9.4.1 is:

- (a) to a Syndicatee in accordance with article 9.2;
- (b) to an Investor or a member of its Investor Group;
- (c) made pursuant to articles 9.1.2 to 9.1.5 inclusive or articles 9.1.8 or 9.1.9; or
- (d) to a new holding company of the Company which is inserted for the purposes of planning for an Exit, in which the capital structure of the Company is replicated in all material respects.

9.4.3 In circumstances where Articles 9.4.3 to 9.4.7 applies pursuant to Article 9.4, the members of the purchasing group may, by serving a written notice (a «Compulsory Sale Notice») on all of the Company Shareholders (save for CANDOVER LUXCO) (each a «Compulsory Seller»), require that Compulsory Seller to Transfer such Company Shares registered in his, her or its name (free from all Encumbrances and together with all rights then attaching thereto and with Full Title Guarantee) to one or more persons identified in the Compulsory Sale Notice (each an «Offeree») at the consideration indicated in article 9.3.7 (the «Compulsory Sale Price») on the date specified in the Compulsory Sale Notice (the «Compulsory Sale Completion Date»), being a date which is not less than 5 Business Days after the date of the Compulsory Sale Notice.

9.4.4. The shares subject to the Compulsory Sale Notice(s) shall be sold and purchased in accordance with the following provisions:

9.4.4.1 on or before the Compulsory Sale Completion Date, provided that the Offeree(s) have put the Company in the requisite cleared funds or provided reasonable evidence in a form reasonably satisfactory to the Board of Managers of the Company that funds will be received on completion of the transfer, each Compulsory Seller shall deliver duly executed Transfer form(s) in respect of the Company Shares which are the subject of the Compulsory Sale Notice (the «Compulsory Sale Equity») (or an indemnity in respect thereof in a form satisfactory to the Board of Managers of the Company) to the Company. Subject always to receipt thereof, on the Compulsory Sale Completion Date, the Company shall pay each Compulsory Seller, on behalf of the Offeree(s), the Compulsory Sale Price due. Payment to the Compulsory Seller(s) shall be made in such manner as is agreed between the Board of Managers of the Company and the Compulsory Seller(s) and in the absence of such agreement, by cheque to the postal address notified to the Company by each Compulsory Seller for such purpose and, in default of such notification, to the Compulsory Seller's last known address. The Company's receipt for the Compulsory Sale Price due shall be a good discharge to the relevant Offeree(s) who shall not be bound to see its application. Pending compliance by the Compulsory Seller(s) with the obligations in Article 9.4 and Articles 9.4.3 to 9.4.7, the Company shall hold any funds received from the Offeree(s) in respect of the Compulsory Sale Shares on trust for the defaulting Compulsory Seller(s), without any obligation to pay interest;

9.4.4.2 if a Compulsory Seller fails to comply with its obligations under Article 9.4.4.1 in respect of the Compulsory Sale Equity registered in its name, the Board of Managers of the Company may (and shall, if so requested by any Investor) authorise any Board Member of the Company to execute, complete and deliver as agent for and on behalf of that Compulsory Seller a Transfer of the relevant Compulsory Sale Equity in favour of the Offeree(s), to the extent that the Offeree(s) have, by the Compulsory Sale Completion Date, put the Company in cleared funds in respect of the Compulsory Sale Price due for the Compulsory Sale Equity. The Board Members shall authorise registration of the Transfer(s), after which the validity of such Transfer(s) shall not be questioned by any person. Each defaulting Compulsory Seller shall surrender his share certificates relating to the Compulsory Sale Equity (or provide an indemnity in respect thereof in a form satisfactory to the relevant Board of Managers) to the Company. On, but not before, such surrender or provision, each Compulsory Seller shall be entitled to the Compulsory Sale Price due for the Compulsory Sale Equity Transferred on its behalf, without interest.

9.4.5 The Company Shareholders acknowledge and agree that the authority conferred under Article 9.4.4. is necessary as security for the performance by the Compulsory Seller (s) of their obligations under Articles 9.4.3 to 9.4.7.

9.4.6 If any shares are issued by the Company to a Compulsory Seller at any time after the date of the Compulsory Sale Notice(s) (whether as a result of their shareholding(s) in the Company or by virtue of the exercise of any right or option or otherwise, and whether or not such shares were in issue at the date of the Compulsory Sale Notice) (the «Subsequent Shares»), the members of the purchasing group shall be entitled to serve an additional notice (a «Further Compulsory Sale Notice») on each holder of such shares requiring them to Transfer all their Subsequent Shares (free from all Encumbrances and together with all rights then attaching thereto and with Full Title Guarantee) to one or more persons identified in the Further Compulsory Sale Notice at the consideration indicated in article 9.4.4 on the date specified in the Further Compulsory Sale Notice(s) (the «Further Compulsory Sale Completion Date»). The provisions of Articles 9.4.4 and 9.4.5 shall apply to the Subsequent Shares, with the following amendments:

9.4.6.1 references to the «Compulsory Sale Notice(s)» shall be deemed to be to the «Further Compulsory Sale Notice(s)»;

9.4.6.2 references to the «Compulsory Sale Share(s)» shall be deemed to be to the «SubsequentShare(s)»; and

9.4.6.3 references to the «Compulsory Sale Completion Date» shall be deemed to be to the «Further Compulsory Sale Completion Date».

9.4.7 The Company shall procure that the principal amounts, together with accrued interest after deduction of tax, outstanding under the Company debt instrument and the Company Preference Shares shall be repaid or bought on the Compulsory Sale Completion Date.

9.4.8 Any Transfer of Shares made in accordance with Articles 9.4.3 to 9.4.7 shall not be subject to any other restrictions on Transfer contained in these Articles.

9.5 The Board Members shall not be entitled to decline to register the Transfer of any Shares made pursuant to and in compliance with the Articles.

#### **Art. 10. Compulsory transfer of leaver equity.**

10.1.1 On the occurrence of the events set out in paragraph 10.2, a Leaver (as defined below) shall transfer the Leaver Equity (as defined below) on the terms and conditions set out below and pursuant to the provisions of the Law and subject to the specific terms of these Articles.

10.1.2 Immediately upon a Manager Shareholder or an employee of the Group voluntarily or involuntarily ceasing to be an employee and/or consultant to a Group Company without prejudice to his rights under the Service Agreement (or giving or receiving a notice to this effect) (a «Leaver»), the Leaver must, unless notified to the contrary by any remuneration committee (with CANDOVER Investor Director consent) within twelve months of such Manager Shareholder or employee ceasing to be an employee and/or consultant, immediately transfer all the Sweet Equity and Hard Equity (save for certain Hard Equity held by certain Managers Shareholders as may be referred to in any shareholder's agreement entered into from time to time) in respect of which such Manager Shareholder is the registered holder («Leaver Equity») to any one or several person(s) (as listed below) (any transfer resulting from such offer being a «Compulsory Transfer») as directed by the any remuneration committee:

10.1.2.1 first to:

- (a) a person(s) intended to take the Leaver's place as an employee and/or officer of a Group Company; or
- (b) another officer or employee of, or consultant to a Group Company; or
- (c) an employee trust; or
- (d) a nominee, trustee or custodian (pending nomination of a person pursuant to paragraphs 10.1.2.1 to 10.1.2.3 (inclusive) (the «Warehouse»);

10.1.2.2 then to a Company Shareholder (save for CANDOVER LUXCO); and

10.1.2.3 then to other persons wishing to invest in the Company (save for CANDOVER LUXCO or the Investors) only in circumstances where a Compulsory Transfer cannot be made to the persons referred to in paragraphs 10.1.2.1 to 10.1.2.2 (inclusive).

10.1.3 For the purposes of Article 10.1, the Leaver Equity of a Leaver shall be deemed to include any Leaver Equity held by any Family Member or Family Trust to whom he or she has transferred Leaver Equity or any Employee Investment Vehicle which holds Leaver Equity allocated to or on trust for that Leaver (each a «Related Holder») and any such Related Holder will comply with the terms of Article 10 as if it were the relevant Manager Shareholder.

10.1.4 At an Exit any Leaver Equity that has been acquired from a Leaver or a Related Holder and still held by the Warehouse will be dealt with in accordance with the directions of any remuneration committee with CANDOVER Investor Director consent.

10.1.5 The obligation to offer the Leaver Shares set forth in this Article 10 shall take effect immediately upon the Leaver Date of the relevant Leaver.

10.1.6 Article 10.5 (Waiver of rights) shall unconditionally apply in relation to the Leaver Equity of a Leaver as of the Leaver Date.

## 10.2 Price

10.2.1 In the event of a Compulsory Transfer, if the Leaver is a Good Leaver, the price payable to the Manager Shareholder or a Related Holder for the entire Leaver Equity of such Leaver shall be the price agreed between the Leaver and any remuneration committee, or if they do not agree a price within 14 days of giving or receiving the notice referred to in Article 10.1.2, the higher of (i) the Subscription Price, and (ii) the Fair Market Value of the Leaver Equity as of the Leaver Date.

10.2.2 In the event that the Leaver is a Bad Leaver, the price payable to the Leaver or a Related Holder for his Leaver Equity will be the price agreed between the Leaver and any remuneration committee, or if they do not agree a price within 14 days of the notice referred to in Article 10.1.2:

(a) in relation to the Leaver Equity which constitutes Vested Equity as of the Leaver Date and the Leaver Equity which constitutes Hard Equity, the higher of (i) the Subscription Price, and (ii) the Fair Market Value; and

in relation to the Leaver Equity which constitutes Unvested Equity as of the Leaver Date, the Subscription Price.

10.2.3 In the event that the Leaver is a Very Bad Leaver, the price payable to the Leaver or a Related Holder for his Leaver Equity will be the price agreed between the Leaver and any remuneration committee, or if they do not agree a price within 14 days of the notice referred to in Article 10.1.2, the lower of (i) the Subscription Price, and (ii) the Fair Market Value of the entire Leaver Equity of such Leaver, and in the event that a Leaver (Good Leaver or Bad Leaver) becomes a Very Bad Leaver (as a result of breaching his non compete provisions in his Service Agreement or pursuant to any appropriate provision of any shareholder agreement entered into from time to time or as a result of a Material Breach as may be defined any shareholder agreement entered into from time to time, having occurred whilst he or she was still a Company Shareholder) after being paid in respect of his or her Leaver Equity, without prejudice to any other remedies available, that Leaver shall be required to pay to the Company the difference between the amount paid to him or her for the Leaver Equity and the amount which would have been paid to him or her pursuant to this Article if he or she was a Very Bad Leaver on the Leaver Date. For the avoidance of doubt, this Article will apply notwithstanding any additional payment which may be paid to a Leaver pursuant to Article 10.2.5.

10.2.4 The fair market value of the Leaver Shares to be transferred will be determined by Equity LUXCO and the Leaver or, if they cannot reach agreement within 15 Business Days, by an Independent Accountant (as defined in Article 10.4 below) appointed by the Leaver and by another Independent Accountant appointed by the Company each in accordance with generally accepted valuation principles commonly applied to such businesses based on the going concern value of the Target Group's business as a whole, the value of comparable companies and relevant comparable transactions in the market place, having regard to their immediate prospects, and on the assumption that on the date at which such value is to be calculated an Exit has occurred, determined on the basis of a willing seller and a willing purchaser, and without any discount for restrictions or minority participation being applied (the «Fair Market Value»). If there is less than 12% difference between the determinations of Fair Market Value of the two Independent Accountants, the Fair Market Value for the purposes of Article 10.2 will be an average of the two determinations. Where the difference between the two determinations is greater than 12%, such two Independent Accountants shall appoint a third Independent Accountant to carry out such a determination, and the Fair Market Value for the purposes of Article 10.2 will be an average of all three determinations.

10.2.5 Where a Leaver receives Fair Market Value for all or any part of his Leaver Equity and an Exit occurs within 9 months of his or her Leaver Date, or it is reasonably considered that an Exit process has commenced as a result of CANDOVER LUXCO or the Company appointing an investment bank to conduct such Exit process and an Exit then occurs as a direct consequence of such process, if the Fair Market Value for the Shares at such Exit is higher than that paid to the Leaver pursuant to Article 10.2, that Leaver shall be entitled to receive the difference between the Fair Market Value received by him or her for his or her Leaver Equity for which Fair Market Value was paid to such Leaver and the price of the Shares at such Exit.

## 10.3 Payment

10.3.1 Any Transfer of Leaver Equity to any other party under Article 10.2 is conditional upon the relevant Transferee paying to the relevant Leaver the price for such Leaver Equity as determined in accordance with article 10.2.

## 10.4 Independent Accountant

10.4.1 For the purpose of article 10.2.4, each Independent Accountant shall be a firm of certified (registered) accountants of international repute.

10.4.2 Each Independent Accountant shall act on the following basis:

- a. the Independent Accountant shall act as an expert and not as an arbitrator;
- b. the Independent Accountant's terms of reference shall be to determine the Fair Market Value of the Leaver Equity within 30 (thirty) days of acceptance of its appointment;
- c. the Independent Accountant shall determine the procedure to be followed in the determination;
- d. the average of the determination of the first two Independent Accounts or the average of the determination of all three Independent Accountants (as applicable) shall (in the absence of manifest error) be final and binding on the Company and the Leaver as applicable; and
- e. where a Leaver is a Good Leaver all of the costs of the determination, including fees and expenses of all of the Independent Accountants, shall be borne by the Company; otherwise, each of Company and the relevant Leaver shall each bear the fees and expenses of the Independent Accountant appointed by them, and all other costs of the determination, including fees and expenses of the third Independent Accountant (if any) shall be borne equally by Company and the relevant Leaver.

10.5 In this article 10 words otherwise defined in these Articles of Association shall have the same meaning, save as follows:

**Bad Leaver** means any Leaver who is not a Good Leaver or a Very Bad Leaver (save where classified as a Good Leaver by any remuneration committee);

**Compulsory Transfer** shall have the meaning set out in paragraph 10.1.2;

**Fair Market Value** shall have the meaning set out in paragraph 10.2.4;

**Good Leaver** means any Leaver who leaves by reason of his death, retirement at normal retirement age, permanent illness or disability;

**Independent Accountant** shall have the meaning set out in Article 10.4;

**Leaver** shall have the meaning set out in paragraph 10.1.2;

**Leaver Date** means, in relation to a Leaver:

- (a) (subject to (b) below) where employment or a contract for services ceases by virtue of notice given by the Leaver or by the relevant Group Company (with or without payment in lieu of notice), the date on which such notice is given;
- (b) if the Leaver dies, the date of his death or certification of such death (if the date of death is unknown);
- (c) in any other circumstances, the date on which the Leaver ceases to be employed or engaged by a Group Company;

**Subscription Price** means the total paid up on the Sweet Equity (including any premium) plus inflation measured to the Leaver Date in accordance with the Spanish Retail Prices Index;

**Sweet Equity Shares** means the Company Shares which constitute Sweet Equity;

**Unvested Shares** means:

- (a) upon or at any time after the occurrence of an Exit, none of the Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders; or
- (b) subject to paragraph (a) above, all Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders which are not Vested Shares;

**Very Bad Leaver** means any Leaver who:

- (a) voluntarily resigns or is dismissed with cause; or
- (b) breaches their non-compete provisions in their Service Agreement or a relevant provision of any shareholders' agreement entered into from time to time; or
- (c) commits a Material Breach (as may be defined in any shareholders' agreement entered into from time to time); and

**Vested Shares** means:

- (a) upon or at any time after an Exit, all of the Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders;

subject to paragraph (a) above, a proportion of the Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders as increases on a linear daily basis from Completion until the fourth anniversary of this date, such that:

on the first anniversary of Completion, one-quarter of Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders;

on the second anniversary of Completion, one-half of Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders;

on the third anniversary of Completion, three-quarters of the Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders; and

on or after the fourth anniversary of Completion, all of the Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders.

### Chapter III. Management

#### Art. 11. Management.

11.1 The Company is managed by one or more manager(s) appointed by a resolution of the shareholder(s). In case of one manager, he/it will be referred to as the «Sole Manager». In case of plurality of managers (the «Board Members»), they will constitute a board of managers («conseil de gérance») (hereafter the «Board of Managers»).

11.2 CANDOVER LUXCO shall be entitled from time to time to propose for appointment one or more Board Member out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint a Board Member, it being understood that the Board of Managers shall be composed of at least two Board Members (all being referred to as the «CANDOVER Investor Directors»).

11.3 CANDOVER LUXCO shall be entitled from time to time to propose for appointment one or more non-executive managers out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint these non-executive managers (all being referred to as the «CANDOVER Additional Directors»).

11.4 CANDOVER LUXCO shall be entitled from time to time to propose for appointment one or more domiciliation agent managers out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint these non-executive managers (all being referred to as the «Domiciliation Agent»).

11.5 ERISA Investors shall be entitled from time to time to propose for appointment one or more Board Member out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint a Board Member (all being referred to as the «ERISA Investor Directors»).

11.6 As long as OB Partnership (together with ASHBY MANOR LIMITED and BRIDGE STREET (NOMINEES) LIMITED if such entities acquire Company Shares as Syndicatee pursuant to Article 9.2) (the «Partnership») continues to hold 15% of the voting share capital of the Company, they shall be entitled from time to time to propose for appointment one Board Member out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint a Board Member (all being referred to as the «Partnership Directors») and together with the CANDOVER Investor Directors, the «Investor Directors»).

11.7 Manager Shareholders shall be entitled from time to time to propose for appointment one or more Board Member out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint a Board Member (all being referred to as the «Manager Directors»).

11.8 CANDOVER LUXCO, in accordance with the directions of the Managers Representative shall be entitled from time to time to propose for appointment a non-executive manager out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint a Board Member (being referred to as the «Chairman»).

11.9 Any Board Member can be removed «ad nutum» and without cause with a 50 % (fifty percent) plus one vote majority of the votes capable of being cast at a shareholders meeting. Notwithstanding the foregoing sentence (i) the right of a party or parties to propose a candidate for appointment to the Board includes the right to propose the dismissal or suspension of the Board Member appointed in accordance with paragraphs 11.2 to 11.8 of this Article 11 after the nomination by that party or parties, and (ii) the provisions of paragraphs 11.2 to 11.8 of this Article 11 shall apply mutatis mutandis to the replacement of a Board Member.

11.10 With respect to the appointments in paragraphs 11.2 to 11.8 of this Article 11 the Shareholders shall, if a shareholders resolution is required, vote in favour of the appointment of the person(s) duly nominated or entitled to be appointed. The failure of any of CANDOVER LUXCO or ERISA Investors or Managers Shareholders or Partnership to fully exercise their right to nominate Board Members pursuant to paragraphs 11.2 to 11.8 of this Article 11 shall not constitute a waiver or diminution of such rights. Should the individuals elected as Board Members pursuant to this paragraph 11.9 be unwilling or unable to serve, or otherwise cease to serve, any replacement shall be nominated and appointed in accordance with the Article 11.

11.11 Any Shareholder who has the right to nominate a Board Member for appointment shall have the right to appoint and remove one observer to the Board of Managers of the Company per Board Member appointable by it pursuant to Article 11, as applicable (each, an «Observer») provided that if such Shareholder ceases to have the right to nominate for appointment a Board Member pursuant to Article 11, as applicable, their right to appoint an Observer pursuant to this clause shall also cease and they shall remove any Observer so appointed.

11.12 The Observer shall be given all the information, correspondence and documents in respect of and/or relevant to matters to be considered and/or transacted at Board meetings that a Board Member would reasonably be entitled to receive, and shall be entitled to receive that information (including, without limitation, notice of meetings) at the same time as the Board Member would be entitled to receive it. With the unanimous consent of the Board Members, each Observer shall be entitled to attend and speak at any meetings of the Board of Managers but shall not be entitled to vote, nor shall he/she be regarded as an officer of such Board or be counted in the quorum of any meeting of such Board.

#### Art. 12. Powers of the Sole Manager or of the Board of Managers.

12.1 In dealing with third parties, the Sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers, without prejudice to articles 11 and 13 of the present Articles, will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article shall have been complied with.

12.2 All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the Sole Manager or in case of plurality of managers, of the Board of Managers.

**Art. 13. Representation of the company.**

13.1 Towards third parties, the Company shall be, in case of a Sole Manager, bound by the sole signature of the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two managers or by the signature of any person to whom such power shall be delegated, in case of a Sole Manager, by the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by any two managers.

**Art. 14. Delegation and agent of the Sole Manager or of the Board of Managers.**

14.1 The Sole Manager or, in case of plurality of managers, any two managers may delegate its/their powers for specific tasks to one or more ad hoc agents.

14.2 The Sole Manager or, in case of plurality of managers, any manager will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of its agency.

**Art. 15. Meeting and decisions of the board of managers.**

15.1 In case of plurality of managers, the meetings of the Board of Managers are convened by the Chairman of the Board of Managers of the Company or any other two Board Members, on the requisition of the Chairman or any other two Board Members.

15.2 A minimum of 10 Business Days' notice of meetings, accompanied by details of the venue for such meeting and an agenda of the business to be transacted, shall be given to all the Board Members. Where either (i) the Chairman determines that urgent business has arisen, or (ii) the prior written consent of the Majority Investors has been received, notice of meetings of such a Board may be reduced to five Business Days.

15.3 The Board of Managers may validly debate and take decisions without prior notice if all the Board Members are present or represented and have waived the convening requirements and formalities.

15.4 Any Board Member may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telegram or telefax or email or letter another Board Member as his proxy. A Board Member may also appoint another Board Member to represent him by phone to be confirmed in writing at a later stage.

15.5 The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that (i) each participating Board Members is able to hear and to be heard by all other participating Board Members whether or not using this technology and (ii) the use of such means shall be initiated from Luxembourg, and each participating Board Member shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by telephone.

15.6 The Board of Managers can only validly debate and take decisions if (i) one CANDOVER Investor Director and the Domiciliation Agent and (ii) a majority of the other Board Members the Company is physically present in Luxembourg, otherwise the relevant Board meeting of the Company shall be void. Decisions of the Board of Managers shall be adopted by a simple majority. No Board Member, including the Chairman shall have a casting vote.

15.7 Should the quorum mentioned in paragraph 15.6 not be constituted at any meeting of the Board of Managers of the Company, the relevant meeting shall be adjourned for five Business Days.

15.8 The minutes of a meeting of the Board of Managers shall be signed by all Board Members present or represented at the meeting. Extracts shall be certified by any Board Member or by any person nominated by any Board Member or during a meeting of the Board of Managers.

**Art. 16. Management ratchet.** Immediately before, but conditionally on, a Sale or an IPO, or in the case of an Asset Sale, immediately before but conditionally on any distribution to holders of Company Shares of the proceeds of that Asset Sale, such number of Company «B» Shares shall be converted to Company «C» Ordinary Shares, so that the number of Company «B» Ordinary Shares in issue immediately following such conversion is such number as will give the Managers Shareholders total proceeds from the Exit of their Company «B» Ordinary Shares which, when added to all proceeds received or receivable by the Managers Shareholders, whether before or on an Exit, on or by reference to their Sweet Equity and their Company «C» Ordinary Shares arising from such conversions is equal to the percentage («Management Equity Percentage») of the Total Equity Return set out in the right-hand column opposite the Exit Institutional IRR.

| Exit Institutional IRR                       | Management Equity Percentage of Total Equity Return |
|--|---|
| 35% or greater . . . . .                     | 22%   |
| Less than 35% but greater than 20% . . . . . | 12% + A   |
| Less than or equal to 20% . . . . .          | 12%   |

Where A = is 0% when the Exit Institutional IRR is less than or equal to 20% and is 10% when the Exit Institutional IRR is 35% or greater, and is between 0%-10% measured on a linear scale for an Exit Institutional IRR of between 20%-35%.

16.2 Any conversion of Company «B» Ordinary Shares pursuant to this Article 16 shall be made amongst the holders thereof pro-rata as nearly as possible to their then holdings of Company «B» Ordinary Shares.



16.3 The Shareholders shall decide and execute the conversion of the Company «B» Ordinary Shares under the terms and procedures set forth by the Board of Managers of the Company within the limits determined by the 1915 Law and the Articles of Association including without limitation deciding the conversion of the Company «B» Ordinary Shares by a resolution before a Luxembourg notary.

16.4 In this Article 16 «Exit Institutional IRR» shall be calculated as follows:

16.4.1 in respect of each period of one calendar month (the «Period») from the date of Completion to the Exit Date inclusive (but with the first Period (which begins on Completion) and the final Period (which ends on the Exit Date) potentially being shorter than one calendar month), there shall be ascertained:

- (a) the total amount received in cash in respect of the Investment Cost that Period; and
- (b) the aggregate amount of all cash paid in cleared funds to CANDOVER LUXCO in respect of Qualifying Investments held by CANDOVER LUXCO including without limitation:
  - (i) the cash paid by the Company or its subsidiary undertakings (or its holding company other than CANDOVER LUXCO (if any) or any of its subsidiary undertakings) (each a «Payee Company») to CANDOVER LUXCO in respect of the Company debt instruments and any other shareholder loans made by CANDOVER LUXCO to a Payee Company or in respect of any repayments, redemptions or purchases of share capital;
  - (ii) any cash paid by a Payee Company as dividend or other form of distribution to CANDOVER LUXCO;
  - (iii) any tax credits received in cash in connection with such Qualifying Investments;
  - (iv) the amount of any realisation or disposal of any Qualifying Investment or any rights in respect thereof taking into account the date of receipt of any proceeds in respect of such realisation or disposal; and
  - (v) any fees paid by a Payee Company to CANDOVER LUXCO,
- (c) but excluding from this sub-paragraph:
  - (i) payments made in respect of Debt Finance;
  - (ii) any repayments of principal or interest on short term loans from any third party debt provider to CANDOVER LUXCO to fund any subscription in Hard Equity, the Loans or the additional subscription in the Company debt instrument pursuant to any shareholders' agreement entered into from time to time; and
  - (iii) any arrangement, monitoring or other fee in exchange for services paid to CANDOVER LUXCO or the CANDOVER Investors or their advisers, investment adviser or manager.

The figure which results from deducting (a) from (b) above in respect of any Period is referred to below as the «cash flow for that Period»

16.5 For the purpose of article 16.4 in calculating the cash flow arising on the Exit Date, CANDOVER LUXCO shall be deemed to have received in cash on that day, and accordingly there shall be included in the figure to be ascertained under Article 16.4.1:

- (a) that amount of the Exit Value of the Company which is attributable to the equity share capital of the Company held by CANDOVER LUXCO on the Exit Date on the assumption that the Managers Shareholders will receive their appropriate Management Equity Percentage of the Total Equity Return;
- (b) the amount to be paid upon redemption or purchase of the Company debt instruments or any other shareholder loans (excluding for the avoidance of doubt any Debt Finance) held by CANDOVER LUXCO on the Exit Date, including all accrued interest; and
- (c) the amount to be paid on the Exit Date by the Company to CANDOVER LUXCO in repayment of any loans (both principal and interest) advanced to the Company by CANDOVER LUXCO.

16.6 The Exit Institutional IRR (expressed as a percentage) is «r» where «r» is the percentage per annum (expressed in decimal figures) such that the sum of the amounts calculated in accordance with the following formula and ascertained pursuant to Article 16.4 for each Period from Completion to the Exit Date inclusive is zero:

$$\text{Cash flow for that month} / (1 + r)^n$$

$$\text{where } n = \frac{t - 1}{12}$$

and where t is 1 in respect of dates between Completion and the final day of the Period in which Completion occurs, 2 in respect of dates in the subsequent Period, 3 in respect of dates in the next subsequent Period, and so on (such that, for the avoidance of doubt, t=13 for the Period commencing on the date which is the first anniversary of Completion).

If Completion falls on a date other than the first day of a month, then for the month during which Completion falls, «n» shall equal

$$\frac{(t + (\frac{d}{e}) - 1)}{12}$$

where «d» equals the number of days from Completion up to and including the end of that month, and «e» equals the number of days of that calendar month. If the Exit Date falls on a date other than a month end then for the month during which the Exit Date falls, «n» shall equal

$$\frac{\left( t + \left( \frac{d}{e} \right) - 1 \right)}{12}$$

where «d» equals the number of days of that month up to and including the Exit Date, and «e» equals the number of days during that calendar month.

16.7 In this Article 16:

16.7.1 **Exit Date** means the date of the Sale, IPO and in respect of an Asset Sale, the date on which proceeds of that Asset Sale are distributed to the Company Shareholders;

16.7.2 **Exit Value** has the meaning given to it in any shareholders' agreement entered into from time to time;

16.7.3 **Investment Cost** means the sum of all amounts invested from time to time by CANDOVER LUXCO in the Company or any of its subsidiary undertakings in Qualifying Investments save for any amounts invested from time to time by way of short term loans (including the short term loans from any third party debt provider to CANDOVER LUXCO to fund any subscription in Hard Equity or any other loans);

16.7.4 **Qualifying Investments** means any investments in the Company or any of its subsidiary undertakings, whether by way of (a) share capital (including share premium) (b) The Company debt instruments or (c) shareholders' loans other than Debt Finance; and

16.7.5 **Total Equity Return** is all proceeds received or receivable by the Company Shareholders, whether before or on an Exit, on or by reference to their the Company Shares.

16.7.6 For the purposes of Article 16, the Management Equity Percentage shall following calculation of the Exit Institutional IRR either be agreed between the Majority Investors and the Managers' Representative or, in the event of no agreement within 7 days of a formal request by the Majority Investors to the Managers' Representative, determined and certified by the Ratchet Expert as referred to in Article 16.7.7 below.

16.7.7 Any dispute as to the determination of the Management Equity Percentage shall if not agreed in accordance with Article 16.7.6 immediately be referred to an independent firm of internationally recognised chartered accountants (the «Ratchet Expert») for determination and certification. The Ratchet Expert shall be nominated by agreement between Majority Investors and the Managers' Representative or (failing such nomination within 14 days of the event giving rise to the redemption of the Ratchet Shares) as may be nominated by the President of the Institute of Chartered Accountants (Institut des Réviseurs d'Entreprise) in Luxembourg upon request by any member of the Board of Managers of the Company. Upon being nominated, the Ratchet Expert shall determine the Management Equity Percentage and such determination shall (save in the case of manifest error) be conclusive and binding on the Company and the Company Shareholders. The reasonable costs of the Ratchet Expert shall be borne by the Company (50%) and the Managers Shareholders (50%).

#### Chapter IV. General meeting of shareholders

##### Art. 17. Powers of the general meeting of shareholder(s) - Votes.

17.1 If there is only one Shareholder, that sole Shareholder assumes all powers conferred to the general Shareholders' meeting and takes the decisions in writing.

17.2 In case of a plurality of Shareholders, each Shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of Shares, which he/she/it owns. Each Shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. All Shares have equal voting rights.

17.3 If all the shareholders are present or represented they can waive any convening formalities and the meeting can be validly held without prior notice.

17.4 If there are more than twenty-five Shareholders, the Shareholders' decisions have to be taken at meetings to be convened. A minimum of ten Business Days' notice of each Shareholders' meeting accompanied by a note of the venue for such meeting and an agenda shall be given to the Shareholders.

17.5 If there are less than twenty-five Shareholders, each Shareholder may receive the text of the decisions to be taken and cast its vote in writing.

17.6 A Shareholder may be represented at a Shareholders' meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) an attorney who need not be a Shareholder.

17.7 Collective decisions are only validly taken insofar as Shareholders owning more than half of the share capital adopt them.

17.8 However, resolutions to alter the Articles may only be adopted by the majority (in number) of the Shareholders owning at least three-quarters of the Company's Share capital, subject to any other provisions of the Law. Furthermore, any Transfer of Company Shares to a person who is not at such time a Company Shareholder and any new issues of

Company Shares require the consent of the Company Shareholders owning at least three-quarters of the Company's Share capital.

## Chapter V. Business year

### Art. 18. Business year.

18.1 The Company's financial year starts on the 1st January and ends on the 31st December of each year.

18.2 At the end of each financial year, the Company's accounts are established by the Sole Manager or in case of plurality of managers, by the Board of Managers and the Sole Manager or in case of plurality of Board Members, the Board of Managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

18.3 Each Shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

### Art. 19. Distribution right of shares.

19.1 The profits in respect of a financial year, after deduction of general and operating expenses, charges and depreciations, shall constitute the net profit of the Company in respect of that period.

19.2 From the net profits thus determined, five per cent shall be deducted and allocated to a legal reserve fund. That deduction will cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund reaches one tenth of the Company's nominal capital.

19.3 To the extent that funds are available at the level of the Company for distribution and to the extent permitted by law and by these Articles, the Sole Manager or in case of plurality of Board Members, the Board of Managers shall propose that cash available for remittance be distributed.

19.4 Subject to Article 19.1 and Article 19.2, the holders of Company Preference Shares shall first be granted a right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 12% of their nominal value and then the holders of Company Alphabet Shares (but excluding the holders of last Company Alphabet Shares) shall be granted a right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 0.2% of their nominal value. After the payment of any such preferred dividends, all remaining income available for distribution in the Company, if any, shall be paid, pro rata, to the holders of the last Company Alphabet Shares.

19.5 In the case of a full redemption of the Company «I» Shares outstanding in the Company, the holders of Company «H» Shares shall be granted the right to receive all remaining income available for distribution, if any, after the pro rata payment of any preferred dividends to the holders of Company Preference Shares and the holders of Company Alphabet Shares. In the case of a full redemption of the Company «H» Shares outstanding in the Company, the holders of Company «G» Shares shall be granted the right to receive all remaining income available for distribution, if any, after the pro rata payment of any preferred dividends to the holders of Company Preference Shares and the holders of Company Alphabet Shares. In the case of a full redemption of the Company «G» Shares outstanding in the Company, the holders of Company «F» Shares shall be granted the right to receive all remaining income available for distribution, if any, after the pro rata payment of any preferred dividends to the holders of Company Preference Shares and the holders of Company Alphabet Shares. In the case of a full redemption of the Company «F» Shares outstanding in the Company, the holders of Company «E» Shares shall be granted the right to receive all remaining income available for distribution, if any, after the pro rata payment of any preferred dividends to the holders of Company Preference Shares and the holders of Company Alphabet Shares. In the case of a full redemption of the Company «E» Shares outstanding in the Company, the holders of Company «D» Shares shall be granted the right to receive all remaining income available for distribution, if any, after the pro rata payment of any preferred dividends to the holders of Company Preference Shares and the holders of Company Alphabet Shares. In the case of a full redemption of the Company «D» Shares outstanding in the Company, the holders of the remaining Company Shares shall be granted the right to receive all remaining income available for distribution, if any, after the pro rata payment of any preferred dividends to the holders of Company Preference Shares and the holders of Company Alphabet Shares.

19.6 The decision to distribute funds and the determination of the amount of such distribution will be taken by a majority vote of the Shareholders.

19.7 Notwithstanding the preceding provisions, the Sole Manager or in case of plurality of Board Members, the Board of Managers may decide to pay interim dividends to the shareholder (s) before the end of the financial year on the basis of a statement of accounts showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that (i) the amount to be distributed may not exceed, where applicable, realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or these Articles and that (ii) any such distributed sums which do not correspond to profits actually earned shall be reimbursed by the shareholder(s).

## Chapter VI. Liquidation

### Art. 20. Dissolution and liquidation.

20.1 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single Shareholder or of one of the Shareholders.

20.2 The liquidation of the Company shall be decided by the Shareholders' meeting in accordance with the applicable legal provisions.

20.3 The liquidation will be carried out by one or several liquidators, Shareholders or not, appointed by the Shareholders who shall determine their powers and remuneration.

20.4 In a liquidation of the Company, the amount available for distribution shall be distributed as follows:

20.4.1 First, any outstanding dividend payable in respect of the Company Preference Shares will be paid to the extent there are sufficient funds available;

20.4.2 Second, the capital paid (in nominal capital plus premium) on the Company Preference Shares or, to the extent there are insufficient funds to pay such total capital, a distribution will be made pro rata amongst the holders of Company Preference Shares;

20.4.3 Third, any outstanding dividend payable in respect of the Company Alphabet Shares will be paid to the extent there are sufficient funds available;

20.4.4 Fourth, the capital paid (in nominal capital plus premium) on the Company Alphabet Shares or, to the extent there are insufficient funds to pay such total capital, a distribution will be made pro rata amongst the holders of Company Alphabet Shares;

20.4.5 Fifth, to the extent there are surplus funds available following the distribution made pursuant to 20.4.1 and 20.4.4, these funds shall be distributed pari passu amongst the holders of Company Shares (excluding the holders of Company «C» Ordinary Shares); and

20.4.6 Sixth, to the extent there are surplus funds available following the distribution made pursuant to 20.4.1, 20.4.2, 20.4.3, 20.4.4 and 20.4.5 these funds shall be distributed to the holders of Company «C» Ordinary Shares.

### Chapter VII. Applicable law

**Art. 21. Applicable law.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

### Chapter VIII. Definitions

#### Art. 22. Definitions.

**1915 Law** means the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended;

**Articles of Association** means the articles of association of the Company as amended from time to time;

**Asset Sale** means a sale by the Company or other member of the Group on bona fide arm's length terms of all, or substantially all, of the Group's business, assets and undertaking;

**Business Day** means a day (excluding Saturdays and Sundays) on which banks generally are open in London, Luxembourg and Spain for normal business;

**CANDOVER Investors** has the meaning given to it in any shareholders' agreement entered into from time to time;

**CANDOVER LUXCO** means MOONKWOOD LUXCO S.à r.l, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated in Luxembourg, whose registered office is at 46A, avenue J F Kennedy, L-1855 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Trade and Companies with company number B117.178;

**Co-Investment Scheme** means any scheme under which certain officers, employees or parties of an Investor or its adviser or its investment manager are entitled (as individuals or through a body corporate or any other vehicle) to acquire shares which the Investor would otherwise acquire;

**Completion** means 26 March 2007;

**Compulsory Sale Completion Date** shall have the meaning given to it in article 9.6;

**Compulsory Sale Equity** shall have the meaning given to it Article 9.4.4.1;

**Compulsory Sale Notice** shall have the meaning given to it in Article 9.4.3;

**Compulsory Sale Price** shall have the meaning given to it in Article 9.4.3;

**Compulsory Seller** shall have the meaning given to it in Article 9.4.3

**control** means, from time to time:

(a) in the case of a body corporate, the right to exercise more than 50 per cent, of the votes exercisable at any meeting of that body corporate, together with the right to appoint more than half of its directors; and

(b) in the case of a partnership or limited partnership, the right to exercise more than 50 per cent, of the votes exercisable at any meeting of partners of that partnership or limited partnership (and, in the case of a limited partnership, Control of each of its general partners);

(c) in the case of a Fund the right to be the manager or adviser to that Fund; and

(d) in the case of any other person the right to exercise a majority of the voting rights or otherwise to control that person whether, by virtue of provisions contained in its memorandum or articles of association or, as the case may be, certificate of incorporation or by-laws, statutes or other constitutional documents or any contract or arrangement with any other persons and shall include, without limitation, «control» as such term is used in Article 4 of the Spanish Securities Market Act (Ley del Mercado de Valores) dated 28 July 1988.

**Debt Finance** has the meaning given to it in any shareholders' agreement entered into from time to time;

**Employee Investment Vehicle** means any pooling entity approved by the any remuneration committee in connection with holding the Company Shares on behalf of or on trust for one or more of the employees of the Group;

**Company «A» Ordinary Shares** means the A ordinary shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company Alphabet Shares** means the Company «A» Ordinary Shares, the Company «B» Ordinary Shares, the Company «D1» Ordinary Shares, the Company «D2» Ordinary Shares, the Company «E1» Ordinary Shares, the Company «E2» Ordinary Shares, the Company «F1» Ordinary Shares, the Company «F2» Ordinary Shares, the Company «G1» Ordinary Shares, the Company «G2» Ordinary Shares, the Company «H1» Ordinary Shares, the Company «H2» Ordinary Shares, the Company «I1» Ordinary Shares and the Company «I2» Ordinary Shares;

**Company «B» Ordinary Shares** means the B ordinary shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «C» Ordinary Shares** means the C ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «D1» Ordinary Shares** means the D1 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «D2» Ordinary Shares** means the D2 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «E1» Ordinary Shares** means the E1 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «E2» Ordinary Shares** means the E2 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «F1» Ordinary Shares** means the F1 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «F2» Ordinary Shares** means the F2 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «G1» Ordinary Shares** means the G1 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «G2» Ordinary Shares** means the G2 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «H1» Ordinary Shares** means the H1 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «H2» Ordinary Shares** means the H2 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «I1» Ordinary Shares** means the I1 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company «I2» Ordinary Shares** means the I2 ordinary Shares of EUR 1.- nominal value each in the capital of the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company Preference Shares** means the preference shares of EUR 1.- nominal value to be issued by the Company, having the rights and being subject to the restrictions set out in the Articles of Association;

**Company Shareholder** or **Shareholder** means any holder of the Company Shares from time to time;

**Company Shares** means the Company «A» Ordinary Shares, the Company «B» Ordinary Shares, the Company «C» Ordinary Shares and the Company Alphabet Shares;

**ERISA** means the United States Employee Retirement Income Security Act 1974;

**ERISA Investors** means CANDOVER 2005 FUND US NO. 1 LIMITED PARTNERSHIP and CANDOVER 2005 FUND US NO. 2 LIMITED PARTNERSHIP and any other Investor or Transferee who from time to time notifies CANDOVER LUXCO in writing that it or one of its Affiliates is intended to be a «venture capital operating company» as defined in the Plan Asset Regulations for the purposes of ERISA;

**Exit** means a Sale, or an IPO, or an Asset Sale;

**Exit Institutional IRR** shall have the meaning given to it in Article 16;

**Family Member** means in relation to an employee or director of, or consultant to, any Group Company, his or her spouse and/or his or her lineal descendants by blood or adoption and/or his or her step-children;

**Family Trust** means a trust (whether arising under a settlement, declaration or trust, testamentary disposition or on an intestacy) in respect of which the only beneficiaries (and the only persons capable of being beneficiaries) are the employee or director of, or consultant to, any Group Company who established the trust and/or his or her spouse and/or his or her lineal descendants by blood or adoption and/or his or her step-children;

**FPO** means the FSMA (Financial Promotion) Order 2001;

**FSA** means the Financial Services Authority;

**FSMA** means the Financial Services and Markets Act 2000;

**Full Title Guarantee** means a disposition to be made with full ownership;

**Fund** means any unit trust, investment trust, investment company, limited partnership, general partnership or other collective investment scheme, investment professional (as defined in Article 19(5)(d) of the FPO), high net worth company, unincorporated association or high value trust (as defined in Article 49(2)(a) to (c) of the FPO), pension fund, insurance company, authorised person under FSMA or any body corporate or other entity, in each case the assets of which are managed professionally for investment purposes;

**Further Compulsory Sale Completion Date** shall have the meaning given in Article 9.4.6;

**Further Compulsory Sale Notice** shall have the meaning given to it in article 9.4.6;

**Group** means the Company and its subsidiary undertakings from time to time and any holding company of the Company which is inserted for the purposes of planning for an Exit and in which the share capital structure of the Company is replicated in all material respects (and for so long as such holding company is holding company of the Company, any subsidiary undertakings of such holding company from time to time) and «member of the Group» and «Group Company» shall be construed accordingly; for the avoidance of doubt, no Investor nor any member of an Investor's Investor Group nor CANDOVER LUXCO shall be a member of the Group;

**Hard Equity** means each of (i) the Company «A» Ordinary Shares, the Company «C» Ordinary Shares, the Investor Company Shares, the Company debt instruments and the Company Preference Shares held by the Investors and (ii) the Management Company Shares and all of Company Preference Shares held by the Managers Shareholders;

**Hard Equity Holder** means a person who is legally or beneficially entitled to Hard Equity;

**Investment Cost** shall have the meaning given to it in Article 16.7.3;

**Investors** has the meaning given in any shareholders' agreement entered into from time to time;

**Investor Group** means, in relation to an Investor or a CANDOVER Investor:

- (a) any group undertaking for the time being of that Investor or that CANDOVER Investor, as applicable;
- (b) any Affiliate of that Investor or that CANDOVER Investor, as applicable;
- (c) any general partner, trustee or nominee of that Investor or that CANDOVER Investor, as applicable, or any group undertaking for the time being of that Investor or that CANDOVER Investor, as applicable; and
- (d) any manager or investment adviser or limited partner of an Investor or of a CANDOVER Investor, as applicable, or any group undertaking of that Investor or that CANDOVER Investor, as applicable, for the time being;
- (e) and «member of an Investor Group» shall be construed accordingly;

**Investor Tag Proportion** shall have the meaning given to it in article 9.3.5;

**IPO** means either (and in both cases whether initial or subsequent): (a) the admission of the Company's Shares (following its conversion to a société anonyme (or the shares of such other entity which owns substantially all of the assets of the Group at the time) (i) to both the Official List of the UK Listing Authority (in accordance with paragraph 3.2.7G of the rules made by the UK Listing Authority pursuant to section 73A FSMA, as amended or its successor legislation) and to trading on the LSE's market for listed securities (in accordance with paragraph 2.1 of the Admission and Disclosure Standards of the LSE as amended from time to time) or, (ii) to trading on any of the Spanish Stock Exchange Securities Markets (Boisas de Valores) recognised as official secondary markets (mercados oficiales secundarios) in accordance with the first paragraph of Article 31 of the Spanish Securities Market Act (Ley del Mercado de Valores) dated 28 July 1988; or (b) the equivalent admission to trading to or permission to deal on any other Recognised Investment Exchange, including any alternative or second investment market (segundo mercado) of any Recognised Investment Exchange, becoming effective in relation to the Company's Shares (or the shares of such other which owns substantially all of the assets of the Group at the time);

**Loans** has the meaning given to it in any shareholders' agreement entered into from time to time;

**LSE** means the LONDON STOCK EXCHANGE PLC;

**Majority Investors** means CANDOVER LUXCO for as long as it holds a greater number of the Company Shares than any other Company Shareholder, and thereafter the holders of more than 50 per cent, of the Company Shares from time to time in issue;

**Management Ratchet** means the ratchet mechanism set out in article 16;

**Management Company Shares** means the Company «D2» Ordinary Shares, the Company «E2» Ordinary Shares, the Company «F2» Ordinary Shares, the Company «G2» Ordinary Shares, the Company «H2» Ordinary Shares and the Company «I2» Ordinary Shares held by Managers Shareholders;

**Management Equity Percentage** shall have the meaning given to it in article 16.1;

**Managers' Representative** means Richard Golding for so long as he is a Company Shareholder and an employee of or provider of services to the Group, or such other person as is nominated in writing by the holders of 5 Oper cent, of the Company Shares held by the Managers Shareholders from time to time;

**Observer** shall have the meaning given to it in Article 11.12;

**Offeree** shall have the meaning given to it in article 9.4.3;

**Partnership Director** shall have the meaning given in clause 11.6;

**Qualifying Investments** shall have the meaning given to it in article 16.7.4;

**Ratchet Expert** shall have the meaning given to it in article 16.7.7;

**Related Holder** shall have the meaning given to it in Article 10.1.3;

**Reserved Sweet Equity** means such Company «D1» Ordinary Shares, Company «E1» Ordinary Shares, Company «F1» Ordinary Shares, Company «G1» Ordinary Shares, Company «H1» Ordinary Shares and Company «I1» Ordinary Shares (being a total of 95,833 Company Shares allocated pro rata across all such classes) constituting Sweet Equity to be set aside for the incentivisation of employees and prospective employees of the Group which would, if issued, as at Completion constitutes 1.15% of the fully diluted Company Alphabet Shares at Completion, and which are reserved for Transfer and treatment;

**Sale** means a Transfer of all the equity share capital of the Company (whether through a single transaction or otherwise) which result in a person and any other person: (a) who is connected with him; or (b) with whom he is acting in concert, holding 50% of the equity share capital of the Company other than a Transfer to a new holding company of the Company which is inserted for the purposes of planning for an Exit and in which the share capital structure of Company is replicated in all material respects in accordance with the provisions of any shareholders' agreement entered into from time to time;

**Service Agreements** means the service agreements and/or labour contracts between SPANISH BIDCO or another member of the Group on the one hand and each relevant Manager Shareholder respectively on the other as entered into at Completion or as amended by side letters between such entity and each relevant Manager Shareholder respectively in the agreed form and **Service Agreement** shall be construed accordingly;

**Subsequent Shares** has the meaning given in article 9.4.6;

**Sweet Equity** means the Company «D1» Ordinary Shares, the Company «E1» Ordinary Shares, the Company «F1» Ordinary Shares, the Company «G1» Ordinary Shares, the Company «H1» Ordinary Shares and the Company «I1» Ordinary Shares, held by the Managers Shareholders and those the Company «D1» Ordinary Shares, the Company «E1» Ordinary Shares, the Company «F1» Ordinary Shares, the Company «G1» Ordinary Shares, the Company «H1» Ordinary Shares and the Company «I1» Ordinary Shares, to be Transferred as Reserved Sweet Equity;

**Sweet Equity Holder** means a person who is legally or beneficially entitled to Sweet Equity;

**Syndictee** shall have the meaning given to it in article 9.2.1;

**Tag Closing Date** has the meaning given in article 9.3.6.3;

**Tagging Shareholder** has the meaning given to it in article 9.3.6.3;

**Tag Notice** has the meaning given in article 9.3.6.3;

**Tag Offer** has the meaning given to it in article 9.3.5.1;

**Tag Shares** has the meaning given in article 9.3.6.3;

**Tag Trigger Shareholders** has the meaning given in article 9.3.1;

**Target Company** means PARQUES REUNIDOS, S.A.;

**Target Group** means the Target Company and its subsidiaries;

**Total Equity Return** shall have the meaning given to it in article 16.7.5;

**Transfer** means, in relation to any right to subscribe for or ownership of a share, preferred equity certificate or other security or any directly or indirectly held legal or beneficial interest in any share, to:

- (a) sell, assign, transfer or otherwise dispose of it;
  - (b) create or permit to subsist any Encumbrance over it;
  - (c) direct (by way of renunciation or otherwise) that another person should, or assign any right to, receive it;
  - (d) enter into any agreement in respect of the votes or any other rights attached to the share other than by way of proxy for a particular shareholder meeting; or
  - (e) agree, whether or not subject to any condition precedent or subsequent, to do any of the foregoing,
- and **Transferred**, **Transferor** and **Transferee** shall be construed accordingly;

#### Costs

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately eighteen thousand Euros.

Nothing else being on the agenda, and nobody rising to speak, the meeting was closed. The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing persons, the present deed is worked in English, followed by a French version, at the request of the same appearing persons, and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be preponderant.

Whereof the present notarial deed was prenominalled in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, known to the notary by his name, first name, civil status and residence, said person appearing signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille sept, le vingt-trois mars.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné,

MONKWOOD LUXCO S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg), inscrite au registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 117.178 et constituée sous la dénomination de ILARIA S.à r.l. par acte de Maître Gérard Lecuit en date du 1<sup>er</sup> juin 2006 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1571 du 18 août 2006, (l'«Associé Unique»);

En sa qualité d'Associé Unique de CENTAUR LUXCO S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg), inscrite au registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 116.538 et constituée sous la dénomination ISIRIS S.à r.l. par acte de Maître Gérard Lecuit en date du 9 mai 2006 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1411 du 21 juillet 2006. (la «Société»);

Prend les résolutions écrites suivantes, en conformité avec l'article 11 des Statuts et à l'article 200-2 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée par la suite (la «Loi»).

L'Associé Unique ici représenté par Hubert Janssen, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg), en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle, initiée ne varietur par la personne comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

*Ordre du jour:*

1) Augmenter le capital social souscrit de la Société d'un montant de EUR 117.520.868,- (cent dix sept millions cinq cent vingt mille huit cent soixante huit Euros) pour porter le capital social de la Société de son montant actuel de EUR 53.500,- (cinquante trois mille cinq cent Euros) à EUR 117.574.368,- (cent dix sept millions cinq cent soixante quatorze mille trois cent soixante huit Euros) par la création et l'émission de 10.000 (dix mille) nouvelles Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 83.000 (quatre vingt trois mille) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 600.000 (six cent mille) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1», 113.492.107 (cent treize millions quatre cent quatre vingt douze mille cent sept) Parts Sociales Préférentielles, 489,245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «D2», 489,245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «E2», 489,245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «F2», 489,245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «G2», 489,245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «H2», 489,245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «I2», ayant une valeur nominale de EUR 1,- (1 Euro) chacune et la prime d'émission y attachée, par un apport en nature consistant en 0,01% du capital social de CENTAUR NEDERLAND B.V, pour un montant total de EUR 118.037.580,- (cent dix-huit millions trente sept mille cinq cent quatre vingt Euros) ( les «Parts Sociales de CENTAUR NEDERLAND B.V.»).

2) Enregistrer la souscription d'un montant total de 10.000 (dix mille) nouvelles Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 83.000 (quatre vingt trois mille) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 600.000 (six cent mille) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1», 113.492.107 (cent treize millions quatre cent quatre vingt douze mille cent sept) Parts Sociales Préférentielles, 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «D2», 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «E2», 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «F2», 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «G2», 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «H2», 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «I2» (ensemble les «Parts Sociales de la Société»).

3) De prendre note qu'avant l'apport des Parts Sociales de la Société, la Société détenait déjà 99,99% du capital social de CENTAUR NEDERLAND B.V.

4) Reconnaître le taux fixe de la demande d'exonération relative à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, modifié, qui offre une exonération des droits de constitution.

5) De refondre intégralement les statuts de la société, sans modifier l'objet social;



### Première résolution

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la société souscrit d'un montant de EUR 117.520.868,- (cent dix sept millions cinq cent vingt mille huit cent soixante huit Euros) pour porter le capital social de la Société de son montant actuel de EUR 53.500,- (cinquante trois mille cinq cent Euros) à EUR 117.574.368,- (cent dix sept millions cinq cent soixante quatorze mille trois cent soixante huit Euros) par la création et l'émission de 10.000 (dix mille) nouvelles Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 83.000 (quatre vingt trois mille) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 600.000 (six cent mille) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», 66.175 (soixante six mille sept cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1», 113.492.107 (cent treize millions quatre cent quatre vingt douze mille cent sept) Parts Sociales Préférentielles, 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «D2», 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «E2», 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «F2», 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «G2», 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «H2», 489.245 (quatre cent quatre vingt neuf mille deux cent quarante cinq) Parts Sociales de Catégorie «I2», ayant une valeur nominale de EUR 1,- (1 Euro) chacune et la prime d'émission y attachée de EUR 516.712,- (cinq cent seize mille sept cent douze Euros), par un apport en nature de 0,01% des Parts Sociales de CENTAUR NEDERLAND B.V, ayant son siège social à NL-1077ZX Amsterdam (Pays-Bas), 3105 Strawinskyaan, pour un montant total de EUR 118.037.580,- (cent dix huit millions trente sept mille cinq cent quatre vingts euros).

### Souscription et Paiement

L'Associé Unique décide d'accepter la souscription des Parts Sociales de la Société comme suit:

- 2.346 (deux mille trois cent quarante six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 140.732 (cent quarante mille sept cent trente deux) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 114.754 (cent quatorze mille sept cent cinquante quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 114.754 (cent quatorze mille sept cent cinquante quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 114.754 (cent quatorze mille sept cent cinquante quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 114.754 (cent quatorze mille sept cent cinquante quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 114.754 (cent quatorze mille sept cent cinquante quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 114.754 (cent quatorze mille sept cent cinquante quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 81.168.397 (quatre vingt un millions cent soixante huit mille trois cent quatre vingt dix sept) Parts Sociales Préférentielles par OB Partnership, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 6.719 (six mille sept cent dix neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 403,224 (quatre cent trois mille deux cent vingt quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 328.792 (trois cent vingt huit mille sept cent quatre vingt douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 328.792 (trois cent vingt huit mille sept cent quatre vingt douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 328.792 (trois cent vingt huit mille sept cent quatre vingt douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 328.792 (trois cent vingt huit mille sept cent quatre vingt douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 328.792 (trois cent vingt huit mille sept cent quatre vingt douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 328.792 (trois cent vingt huit mille sept cent quatre vingt douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 7.954 (sept mille neuf cent cinquante quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 6.393 (six mille trois cent quatre vingt treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 6.393 (six mille trois cent quatre vingt treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 328.792, 6.393 (six mille trois cent quatre vingt treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 6.393 (six mille trois cent quatre vingt treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 6.393 (six mille trois cent quatre vingt treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», 6.393 (six mille trois cent quatre vingt treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par l'Actionnaire Unique, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 475 (quatre cent soixante quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 28.468 (vingt huit mille quatre cent soixante huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 23.323 (vingt trois mille deux cent treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 23.323 (vingt trois mille deux cent treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 23.323 (vingt trois mille deux cent treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 23.323 (vingt trois mille deux cent treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 23.323 (vingt trois mille deux cent treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 23.323 (vingt trois mille deux cent treize) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 16.419.028 (seize million quatre cent dix neuf mille vingt huit) Parts Sociales Préférentielles, 34.258 (trente quatre mille deux cent cinquante huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 27.537 (vingt sept mille cinq cent trente sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 27.537 (vingt sept mille cinq cent trente sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 27.537 (vingt sept mille cinq cent trente sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 27.537 (vingt sept mille cinq cent trente sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 27.537 (vingt sept mille cinq cent trente sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», 27.537 (vingt sept mille cinq cent trente sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. Richard Golding, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 251 (deux cent cinquante-et-un) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 15.049 (quinze mille quarante-neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 12.271 (douze mille deux cent soixante-et-onze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 12.271 (douze mille deux cent soixante-et-onze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 12.271 (douze mille deux cent soixante-et-onze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 12.271 (douze mille deux cent soixante-et-onze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 12.271 (douze mille deux cent soixante-et-onze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 12.271 (douze mille deux cent soixante-et-onze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 8.679.409 (huit millions six cent soixante-dix-neuf mille quatre cent neuf) Parts Sociales Préférentielles, 19.228 (dix-neuf mille deux cent vingt-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 15.456 (quinze mille quatre cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 15.456 (quinze mille quatre cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 15.456 (quinze mille quatre cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 15.456 (quinze mille quatre cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 15.456 (quinze mille quatre cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», et 15.456 (quinze mille quatre cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par Mr. José Diaz Gómez, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 55 (cinquante-cinq) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 3.320 (trois mille trois cent vingt) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 2.707 (deux mille sept cent sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 2.707 (deux mille sept cent sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 2.707 (deux mille sept cent sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 2.707 (deux mille sept cent sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 2.707 (deux mille sept cent sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 2.707 (deux mille sept cent sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 1.914.683 (un million neuf cent quatorze mille six cent quatre-vingt-trois) Parts Sociales Préférentielles, 5.305 (cinq mille trois cent cinq) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 4.264 (quatre mille deux cent soixante-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 4.264 (quatre mille deux cent soixante-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 4.264 (quatre mille deux cent soixante-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 4.264 (quatre mille deux cent soixante-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 4.264 (quatre mille deux cent soixante-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», et 4.264 (quatre mille deux cent soixante-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. Pedro Cortés Urban, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 17 (dix-sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 995.995 (neuf cent quatre vingt-quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 574.118 (cinq cent soixante quatorze mille cent dix-huit) Parts Sociales Préférentielles, 1.383 (mille trois cent quatre-vingt-trois) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», et 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. Gabriel Flores Prieto, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 17 (dix-sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 995 (neuf cent quatre vingt-quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 574.118 (cinq cent soixante quatorze mille cent dix-huit) Parts Sociales Préférentielles, 1.383 (mille trois cent quatre-vingt-trois) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», et 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. Jose Ignacio Cobo Sanz, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 17 (dix-sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 995 (neuf cent quatre vingt-quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 574.118 (cinq cent soixante quatorze mille cent dix-huit) Parts Sociales Préférentielles, 1.383 (mille trois cent quatre-vingt-trois) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», et 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. César Foyedo Garaot, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 12 (douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 747 (sept cent quarante-sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 430.588 (quatre cent trente mille cinq cent quatre vingt-huit) Parts Sociales Préférentielles, 1.038 (mille trente-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 834 (huit cent trente-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 834 (huit cent trente-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 834 (huit cent trente-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 834 (huit cent trente-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 834 (huit cent trente-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», et 834 (huit cent trente-quatre) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. Ignacio Forturbel Calleja, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 46 (quarante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 2.737 (deux mille sept cent trente sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 2.232 (deux mille deux cent trente-deux) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 2.232 (deux mille deux cent trente-deux) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 2.232 (deux mille deux cent trente-deux) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 2.232 (deux mille deux cent trente-deux) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 2.232 (deux mille deux cent trente-deux) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 2.232 (deux mille deux cent trente-deux) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 1.578.824 (un million cinq cent soixante-dix-huit mille huit cent vingt-quatre) Parts Sociales Préférentielles, 5.188 (cinq mille cent quatre-vingt-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 4.170 (quatre mille cent soixante-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 4.170 (quatre mille cent soixante-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 4.170 (quatre mille cent soixante-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 4.170 (quatre mille cent soixante-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 4.170 (quatre mille cent soixante-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», et 4.170 (quatre mille cent soixante-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. Jose Fernando Eiroa Giménez, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 8 (huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 498 (quatre cent quatre-vingt-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 287.059 (deux cent quatre vingt-sept mille cinquante-neuf) Parts Sociales Préférentielles, 692 (six cent quatre-vingt-douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 556 (cinq cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 556 (cinq cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 556 (cinq cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 556 (cinq cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 556 (cinq cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1» et 556 (cinq cent cinquante-six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. Manuel Antonio Chao Soto, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 17 (dix-sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 995 (neuf cent quatre vingt-quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 812 (huit cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 574.118 (cinq cent soixante quatorze mille cent dix-huit) Parts Sociales Préférentielles, 1.729 (mille sept cent vingt-neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 1.390 (mille trois cent quatre-vingt-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 1.390 (mille trois cent quatre-vingt-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 1.390 (mille trois cent quatre-vingt-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 1.390 (mille trois cent quatre-vingt-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 1.390 (mille trois cent quatre-vingt-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», et 1.390 (mille trois cent quatre-vingt-dix) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. Juan José López, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 8 (huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 498 (quatre cent quatre-vingt-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 406 (quatre cent six) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 287.059 (deux cent quatre vingt-sept mille cinquante-neuf) Parts Sociales Préférentielles, 1.383 (mille trois cent quatre-vingt-trois) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», et 1.112 (mille cent douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. Enrique Pérez Real, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- 12 (douze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», 747 (sept cent quarante-sept) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», 609 (six cent neuf) Parts

Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», 609 (six cent neuf) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2», 430.588 (quatre cent trente mille cinq cent quatre vingt-huit) Parts Sociales Préférentielles, 2.075 (deux mille soixante quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», 1.668 (mille six cent soixante-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», 1.668 (mille six cent soixante-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E», 1.668 (mille six cent soixante-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», 1.668 (mille six cent soixante-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», 1.668 (mille six cent soixante-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», et 1.668 (mille six cent soixante-huit) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» par M. David Escudero, ici représenté par Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Qui après avoir déclaré que les mandants ont une connaissance complète des statuts de la Société, déclare souscrire au nom des mandants à la propriété des nouvelles Parts Sociales comme indiqué ci-dessus avec leur nom respectif.

#### *Intervention du Conseil de gérance de la société*

En conséquence de cela, intervient le conseil de gérance de la Société (le «Conseil de Gérance»),

Reconnaissant qu'il a été informé auparavant de l'étendu de sa responsabilité et qu'il est légalement responsable en tant que Conseil de Gérance de l'apport en nature décrit ci-dessus, le Conseil de Gérance accepte expressément la description des Parts Sociales de CENTAUR NEDERLAND B.V devant être apportées à la Société, le transfert effectif des Parts Sociales de CENTAUR NEDERLAND B.V détenues par MONKWOOD LUXCO S.à r.l., OB Partnership, et les Gérants et confirme la validité de la souscription et le paiement, comme documenté par le rapport d'évaluation, une copie duquel a été signé par les parties comparantes pour être enregistrée avec cet acte.

Le Conseil de Gérance est de l'opinion que la valeur des Parts Sociales apportées de CENTAUR NEDERLAND (correspondent à la juste valeur du marché) comme décrite en échange de 117.520.868 (cent dix-sept millions cinq cent vingt mille huit cent soixante-huit) nouvelles parts sociales d'une valeur de EUR 1,- chacune dans la Société et une prime d'émission de EUR 516.712,- (cinq cent seize mille sept cent douze Euros), correspondra au moins à la valeur des nouvelles parts sociales devant être émises, et que, conformément, la Société peut émettre un total de 117.520.868 (cent dix-sept millions cinq cent vingt mille huit cent soixante-huit) nouvelles parts sociales d'une valeur de EUR 1,- chacune dans la Société et une prime d'émission de EUR 516.712,- (cinq cent seize mille sept cent douze Euros) à MONKWOOD LUXCO S.à r.l., OB Partnership, et les Gérants.

Le Conseil de Gérance prend note qu'avant l'apport des Parts Sociales de la Société, la Société détenait déjà 99,99% du capital social de CENTAUR NEDERLAND B.V, ce qui a été prouvé au notaire soussigné par des documents, qui restent annexés au présent acte.

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide de prendre note qu'avant l'Apport, la Société détenait déjà 99,99% du capital social de CENTAUR NEDERLAND B.V, ce qui a été prouvé au notaire soussigné par des documents, qui restent annexés au présent acte.

#### *Demande d'exonération proportionnelle des droits d'apport*

Sous condition que l'apport en nature des Actions de CENTAUR NEDERLAND B.V fasse que la Société détienne plus de soixante-cinq pour cent (65%) des parts sociales émises par la société constituée dans l'Union Européenne, on se réfère à l'Article 4-2 de la Loi du 29 décembre 1971, modifié, qui prévoit le devoir d'exonération des droits d'apport. Par conséquent la société demande expressément l'exonération proportionnelle des droits d'apport conformément à l'article susmentionné 4-2.

#### *Troisième résolution*

L'Associé Unique décide de refondre entièrement les statuts de la Société, sans modification de son objet social comme suit:

### **Titre I<sup>er</sup> . Forme, Nom, Siège social, Objet, Durée**

#### **Art. 1<sup>er</sup> . Forme - Dénomination.**

1.1 Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination de CENTAUR LUXCO S.à r.l qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après la «Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la «Loi»), ainsi que par les présents statuts de la Société (ci-après les «Statuts»).

#### **Art. 2. Siège social.**

2.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

2.2 Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

2.3 Toutefois, le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance de la Société est autorisé à transférer le siège de la Société dans la Ville de Luxembourg.

#### **Art. 3. Objet.**

3.1 L'objet de la Société est d'investir dans les biens immobiliers directement ou indirectement à Luxembourg et à l'étranger, ainsi que d'acquérir, vendre ou tout autre acte de disposition et détenir, directement ou indirectement, des

intérêts dans des entités luxembourgeoises ou étrangères, notamment par le biais de la souscription ou de l'acquisition de tous titres ou droits par voie de participation, d'apport, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière ou d'instruments financiers de dette sous quelque forme que ce soit, ainsi que l'administration, le développement et la gestion de tels bien immobiliers ou de tels intérêts.

3.2 La Société pourra également apporter toute assistance, que ce soit sous forme de prêts, d'octroi de garanties ou autrement, à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect, sans que celui-ci soit substantiel, ou à toutes sociétés qui seraient actionnaires, directs ou indirects, de la Société, ou encore à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société (ci-après reprises comme les «Sociétés Apparentées»), étant entendu que la Société n'entrera dans aucune opération qui pourrait l'amener à être engagée dans toute activité susceptible d'être considérée comme une activité réglementée du secteur financier.

3.3 La Société pourra, en particulier, être engagée dans les opérations suivantes, étant entendu que la Société n'entrera dans aucune opération qui pourrait l'amener à être engagée dans toute activité susceptible d'être considérée comme une activité réglementée du secteur financier:

- conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit et réunir des fonds, notamment, par l'émission privée de titres, d'obligations, de billets à ordre et autres instruments de dette ou titres de capital, ou utiliser des instruments financiers dérivés ou autres;

- avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ou avec ou de souscrire à ou acquérir tous instruments de dette, avec ou sans garantie, émis par une entité luxembourgeoise ou étrangère, dans des conditions considérées comme appropriées, avec ou sans sûretés;

- accorder toutes garanties, fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou des Sociétés Apparentées dans les limites autorisées par la loi luxembourgeoise;

3.4 La Société peut réaliser toutes opérations juridiques, commerciales, techniques ou financières et en général toutes opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à faciliter l'accomplissement de celui-ci, sans vouloir bénéficier du régime fiscal particulier organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les Sociétés de participation financières.

#### **Art. 4. Durée.**

4.1 La Société est constituée pour une durée limitée à dix ans.

### **Titre II. Capital, Parts**

#### **Art. 5. Capital social.**

5.1 Le capital social souscrit est fixé à (cent dix sept millions cinq cent soixante quatorze mille trois cent soixante huit Euros (EUR 117.574.368,-) représenté par dix mille (10.000) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «A», quatre-vingt-trois mille (83.000) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «B», (iii) six cent mille (600.000) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «C», soixante-six mille sept cent quinze (66.715) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D1», soixante-six mille sept cent quinze (66.715) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E1», soixante-six mille sept cent quinze (66.715) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F1», soixante-six mille sept cent quinze (66.715) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G1», soixante-six mille sept cent quinze (66.715) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H1», soixante-six mille sept cent quinze (66.715) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I1» (v) cinq cent quarante-deux mille sept cent quarante-cinq (542.745) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «D2», quatre cent quatre-vingt-neuf mille deux cents quarante-cinq (489.245) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «E2», quatre cent quatre-vingt-neuf mille deux cents quarante-cinq (489.245) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «F2», quatre cent quatre-vingt-neuf mille deux cents quarante-cinq (489.245) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «G2», quatre cent quatre-vingt-neuf mille deux cents quarante-cinq (489.245) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «H2», quatre cent quatre-vingt-neuf mille deux cents quarante-cinq (489.245) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «I2» et 113.492.107 (cent treize millions quatre cent quatre vingt douze mille cent sept) Parts Sociales Préférentielles (les «Parts Sociales», ou comme spécifiquement défini dans l'Article 22), ayant une valeur nominale de un Euro (EUR 1,-) chacune. Les détenteurs de Parts Sociales sont dénommés ci-après les «Associés».

5.2 En complément du capital social, il pourra être établi un compte de prime d'émission sur lequel toute prime d'émission payée pour toute Part Sociale sera versée. Le montant dudit compte de prime d'émission sera laissé à la libre disposition des Associés.

5.3 Toutes les Parts Sociales ont des droits égaux à moins qu'il n'en soit disposé autrement dans les Statuts.

5.4 La Société peut procéder au rachat de ses propres parts sociales dans les limites fixées par la Loi et les Statuts.

**Art. 6. Indivisibilité des parts.** Envers la Société, les Parts Sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par Part Sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

#### **Art. 7. Transfert des parts.**

7.1 Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul Associé, les Parts Sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

7.2 Indépendamment de toute disposition contraire dans ces Statuts, la Société ne doit pas enregistrer un Transfert de Parts à moins que le transfert ne soit fait en vertu de l'article 189 de la Loi et:

7.2.1 le transfert est autorisé par les articles 8 et 9 ou a été fait en vertu de l'article 10; et

7.2.2 lorsqu'un Gérant Investisseur de CANDOVER en a besoin, si le Transférant est ou va devenir un gérant et/ou un employé du Groupe de Sociétés, cette personne a rempli les conditions qui peuvent exister suite à tout accord d'associés exécuté de temps en temps; ou

7.2.3 si l'article 7.2.2 ne s'applique pas, cette personne, à certaines conditions, sera considérée être un Investisseur (comme défini dans tout accord d'associés exécuté de temps en temps)

7.3 Dans le but de s'assurer qu'un transfert de part est autorisé en vertu de ces Statuts, le Conseil de Gérance de la Société peut, et doit si demandé par le Gérant Investisseur de CANDOVER, avoir besoin que tout Associé de la Société procure que cette personne en tant que membre pertinent du conseil de gérance ou Gérant Investisseur de CANDOVER puisse raisonnablement croire avoir des informations pertinentes dans un tel but, donne ces informations et preuves à la Société comme le Conseil de la Société le juge raisonnablement opportun concernant tout objet qu'il pense pertinent pour un tel but. En attendant des dispositions pour ces informations, la Société est en droit de refuser d'enregistrer tout transfert concerné.

7.4 Exception faite du respect du transfert à un syndicat en vertu de l'Article 9.2, les Parts Sociales de la Compagnie peuvent être transférées par CANDOVER LUXCO avec ou sans instruments de dette détenus par CANDOVER LUXCO et si des Parts Sociales de la Compagnie sont transférées avec des instruments de dette, un tel instrument de dette devra être transféré en conséquence. Pour éviter tout doute, tout transfert des Parts Sociales des Compagnies investisseuses par tout associé (autre que CANDOVER LUXCO) doit toujours être transféré avec un montant approprié d'instruments de dettes ou un capital en forme de Parts Sociales Préférentielles de la Société détenu par le cédant, comme applicable (à moins qu'il n'en ait été décidé différemment avec le consentement antérieur par écrit des Gérants Investisseurs de CANDOVER et à moins que le transfert ne fasse suite à un accord fiduciaire conclu de temps en temps, lorsque les Parts Sociales Préférentielles de la Société et tous les instruments dette seront transférés à une troisième partie fiduciaire sans aucune Parts Sociales de la Société).

7.5 Sauf au regard du Transfert des Parts Sociales Préférentielles de la Société à toute troisième partie fiduciaire suite à tout accord fiduciaire conclu de temps en temps, les Parts Sociales détenues par les Gérants de la Société doivent toujours être transférées par les Associés Gérants avec un montant en proportion de la Sweet Equity et, pour éviter tout doute, le Sweet Equity doit toujours être transféré par les Associés Gérants avec un montant en proportion de Parts Sociales détenues par les Gérants de la Société (chaque catégorie de Parts Sociales détenues par les Gérants de la Société étant attachées à la catégorie correspondante de Sweet Equity) et le capital en forme de Parts Sociales Préférentielles de la Société détenu par le cédant (à moins qu'il n'en soit décidé autrement avec le consentement écrit antérieur des Gérants Investisseurs de CANDOVER), sauf que les Parts Sociales de la Gestion de la Société détenues par l'Associé Gérant, comme mentionné dans tout Pacte d'Associé conclu de temps en temps, n'ont pas besoin d'être transférées par cet Associé Gérant avec un montant en proportion du Sweet Equity, mais doit toujours être transféré avec un montant en proportion de Parts Sociales Préférentielles de la Société détenues par cet Associé Gérant (à moins qu'il n'en soit décidé autrement avec le consentement écrit antérieur des Gérants Investisseurs de CANDOVER).

#### **Art. 8. Restriction au transfert des gérants associés.**

8.1 Indépendamment de toute disposition contraire dans ces Statuts, aucun Hard Equity ou Sweet Equity ne peut être transféré par un gérant associé autre que:

8.1.1 avec le consentement écrit antérieur des Gérants Investisseurs de CANDOVER dont le consentement ne doit pas être irraisonnablement retenu ou retardé dans la mesure où toute demande pour un transfert est faite dans un état de bonne foi pour des raisons de planification fiscale;

8.1.2 lorsque rendu nécessaire par l'article 10;

8.1.3 aux héritiers des Gérants Associés qui sont décédés;

8.1.4 en vertu de l'article 9.3;

8.1.5 lorsque rendu nécessaire par l'article 9.4;

8.1.6 à la Société en vertu des dispositions de la Loi;

8.1.7 en fonction du Hard Equity détenu par l'Associé Gérant, er Shareholder, comme il peut l'être mentionné dans tout Pacte d'Associé conclu de temps en temps, avec le consentement antérieur de la Majorité des Investisseurs; ou

8.1.8 en fonction des Parts Sociales préférentielles de la Société, à toute tierce partie fiduciaire suite à un accord fiduciaire conclu de temps en temps.

8.2 Toujours soumis aux dispositions de tout accord d'associés conclu de temps en temps, tout Transfert ou supposé Transfert de Hard Equity ou Sweet Equity en rupture de l'Article 8 doit être nul et ne doit pas avoir d'effet et le Conseil de Gérance de la Société ne doit pas enregistrer un Transfert des Parts Sociales de la Société ou un capital en forme de Parts Sociales préférentielles de la Société en rupture avec l'Article 8.

#### **Art. 9. Restriction au transfert des investisseurs - Drag along - Tag along.**

9.1 Aucun Hard Equity ne pourra être transféré par un investisseur autrement que dans les circonstances suivantes:

9.1.1 avec le consentement écrit de la Majorité des Investisseurs;

9.1.2 à un membre de ce Groupe d'Investisseurs pertinent;

9.1.3 dans le cas d'un Investisseur qui détient le Hard Equity pour ou au nom d'un Fond:

(a) à un autre mandataire ou un trustee pour, ou un associé général de, le Fond et tout Hard Equity détenu par un mandataire ou un trustee pour ce Fond peut être transféré à ce Fond ou à un autre mandataire ou un trustee de ce Fond; ou

(b) dans une distribution en nature en vertu des documents constitutifs du Fond, aux associés dans ou aux détenteurs dans, ou actionnaires de, participants dans ou détenteurs d'autres intérêts dans ce Fond (ou à un mandataire ou un trustee pour ces associés, détenteurs, membres ou investisseurs et tout Hard Equity détenu par un mandataire ou un trustee pour ces associés, détenteurs, membres ou investisseurs) peut être transféré à ces associés, détenteurs, membres ou investisseurs ou à un mandataire ou un trustee pour ces associés, détenteurs, membres ou investisseurs; ou

(c) à un autre Fond, le conseiller en investissements qui est ou qui est dirigé par le même conseiller en investissements ou gérant ou par un autre membre du même groupe complètement détenu par ce gérant ou conseiller en investissements ou à un mandataire ou un trustee pour ce Fond;

9.1.4 dans le cas où un Investisseur qui détient du Hard Equity en tant que mandataire, à la personne au nom duquel il détient de telles parts sociales en tant que mandataire ou à une autre personne agissant comme mandataire de cette personne;

9.1.5 à un plan de Co-investissement;

9.1.6 en vertu de l'Article 9.2.1;

9.1.7 lorsque rendu nécessaire par l'Article 9.4;

9.1.8 en vertu des disposition de tout accord d'associés conclu de temps en temps;

9.1.9 à la société, comme applicable, conformément à la Loi si applicable; et dans le cas de tous Investisseur qui détient des Parts Sociales Préférentielles de la Société, à toute tierce partie fiduciaire suite à un accord fiduciaire conclu de temps en temps.

9.2 la syndication des investisseurs de CANDOVER LUXCO

9.2.1 Indépendamment des termes de l'Article 9.1 et dans un période spécifique qui peut exister sous un contrat d'associés conclu de temps en temps, CANDOVER LUXCO peut transférer à un ou plusieurs acquéreurs ou à leurs véhicules d'investissements respectifs (chacun un «Syndiqué»):

(a) jusqu'à un certain montant de Hard Equity détenu par CANDOVER LUXCO sous réserve que le Hard Equity soit transféré avec un montant en proportion des instruments de dettes détenus par CANDOVER LUXCO et sous réserve que CANDOVER LUXCO détienne une plus grand proportion des Parts Sociales de la Société (lorsque prise dans leur ensemble) à tout moment que tous les autres Associés de la Société; et

(b) ces intérêts de participation dans la Société OB.

9.2.2 Les associés consentent à tout Transfert ou émission fait en vertu de l'Article 9.2 et renoncent à tous droits et autres restrictions auxquels ils peuvent avoir droit en vertu de des Statuts et qui peuvent affecter ou sinon empêcher toute émission ou Transfert (ou proposé émission ou Transfert) de parts sociales fait conformément à l'Article 9.2.

9.2.3 CANDOVER LUXCO peut céder tous ses droits attachés au Hard Equity transféré en vertu de l'Article 9.2 au Syndiqué.

9.2.4 Chaque Syndiqué doit s'engager à ce qu'à moins qu'il ne le soit permis par l'Article 7 ou l'Article 9.1, il ne doit pas transférer ces intérêts bénéficiaires ou légaux dans un véhicule d'investissement qui acquiert du Hard Equity en son nom, à moins qu'il n'ait été démontré à la Majorité des Investisseurs (autre que les Syndiqués) que ce Syndiqué a une propriété à la fois légale et économique, le contrôle et des intérêts économiques dans le Transfert.

9.3 Tag Along

9.3.1 Sous réserve de l'Article 9.3.2, les Articles 9.3.5 à 9.3.6 s'appliquent dans les cas où un Transfert de toutes Parts Sociales de la Société (soit par une transaction unique soit par une série de transactions liées) par une personne ou des personnes (ensemble les «Associés Tag Trigger») résulterait, si enregistré, dans une personne et toute autre personne:

(a) qui est lié à lui; ou

(b) avec qui elle agit de concert,

(chacun étant «un membre du groupe acheteur») détenant ou augmentant une holding pour cinquante pour cent ou plus des droits de vote dans la Société.

9.3.2 L'Article 9.3.1 ne s'applique pas si le Transfert des Parts Sociales de la Société auquel on se réfère dans l'Article 9.3.1 est;

(a) à un Syndiqué conformément à l'Article 9.2;

(b) à un investisseur ou à un membre de ce Groupe d'Investisseurs;

(c) fait suivant les Articles 9.1.1 à 9.1.4 compris ou les Articles 9.1.8 ou 9.1.9; ou

(d) à une nouvelle société holding de la Société qui est insérée dans le but du projet pour une Sortie, dans laquelle la structure du capital social de la Société est répliquée dans tous ces aspects matériels.

9.3.3 Sous réserve de l'Article 9.3.4 et sans préjudice de l'Article 9.3.1, les Articles 9.3.5 à 9.3.6 s'appliquent aussi dans tous les cas où un Transfert est fait par CANDOVER LUXCO des Parts Sociales de la Société pendant une période qui peut exister suite à un accord d'associés conclu de temps en temps et seulement ensuite si à la date d'un tel Transfert, CANDOVER LUXCO a transféré aux Syndiqués la totalité du montant de Hard Equity qu'elle détient.

9.3.4 L'Article 9.3.3 ne s'applique pas si le Transfert des Parts Sociales de la Société auquel on se réfère dans l'Article 9.3.3 est:

- (a) à un investisseur ou à un membre de ce Groupe d'Investisseurs;
- (b) fait suivant les Articles 9.1.1 à 9.1.5 compris ou les Articles 9.1.8 ou 9.1.9; ou
- (c) à une nouvelle société holding de la Société qui est insérée dans le but du projet pour une sortie, dans laquelle la structure du capital social de la Société est répliquée dans tous ces aspects matériels.

9.3.5 Aucun Transfert de parts sociales auquel l'Article 9.3 s'applique ne doit être fait ou enregistré à moins que:

9.3.5.1 le(s) membre(s) du groupe acheteur ai(en)t fait un offre (l'«Offre Tag») d'acheter:

(i) en fonction d'un Transfert auquel l'Article 9.3.1 s'applique, toutes les Parts Sociales de la Société, les instruments de dettes de la Société et les Parts Sociales préférentielles de la Société détenus par chaque Associé de la Société autre que l'Associé Tag Trigger; ou

(ii) en fonction d'un Transfert auquel l'Article 9.3.3 s'applique, la Proportion d'Investisseur Tag (comme défini ci-dessous) des Parts Sociales de la Société, les instruments de dettes de la Société et les Parts Sociales Préférentielles de la Société détenus par chaque autre Investisseur qui est un Associé de la Société, autre que l'Associé Tag Trigger,

(comprenant toutes Parts Sociales qui peuvent être allouées durant la période d'offre ou lorsque l'Offre Tag devient inconditionnelle, suite à l'exercice ou à la conversion d'options sur ou de droits de souscrire pour des sûretés convertibles en Parts Sociales qui existent à la date de cette offre) sur les termes fixés dans les Articles 9.3.5 à 9.3.6 (à moins que, dans le cas particulier d'un Associé de la Société, des termes moins favorables soient décidés avec cet Associé);

9.3.5.2 l'Offre Tag est ou est devenue totalement inconditionnelle; et 9.3.5.2 tous les montants principaux ensemble avec les intérêts échus (après déduction de toute taxe devant être déduite au regard de la loi) en suspens au regard des instruments de dettes et les Parts Sociales Préférentielles de la Société aient été rachetées ou achetées par le groupe acheteur, comme dirigé par tout comité de rémunération.

Dans ces Articles 9.3.5 à 9.3.6, la «Proportion d'Investisseurs Tag» signifie la proportion du nombre total de Parts Sociales de la Société détenue par l'Associé Tag Trigger représentée par les Parts Sociales de la Société dont le proposé transfert à conduit à l'Offre Tag.

9.3.6 Les Termes de l'Offre Tag doivent être que:

(a) elle doit être ouverte pour acceptation pas moins de 10 Jours Ouvrables (ou un nombre inférieur si décidé par écrit par les Investisseurs), et sera considérée comme ayant été rejetée si non acceptée conformément avec les termes de l'offre et dans la période ouverte pour acceptation;

(b) la contre-partie pour chaque Part Sociale de la Société sera la contrepartie offerte pour des termes financiers qui ne seront pas moins favorable respectivement dans leur ensemble pour chaque Part Sociale de la Société dont le Transfert proposé a conduit à l'Offre Tag (ne comprenant pas les coûts) et doit être dans la même forme que proposé en fonction des Parts Sociales de la Société détenues par la Majorité des Investisseurs (autre que dans le cas où l'offrant accepte une forme différente de contre-partie en fonction des Parts Sociales Tag comme décidé avec l'Associé Tagging (chacun défini ci-dessous)).

Cette offre doit comprendre un engagement par le(s) membre(s) du groupe d'acheteur que ni lui ni une autre personne agissant à la suite d'un accord ou d'une entente avec lui n'est entré dans des termes plus favorables au regard de la contrepartie avec un autre membre pour l'Achat des Parts Sociales de la Société;

(c) La Société doit notifier les Associés de la Société (sauf pour les Associés Tag Trigger) des termes de toute offre qui leur est appliqué en vertu de l'article 9.3.5 (a) dès réception de l'avis du même de la part du(des) membre(s) du groupe acheteur, suite à laquelle tout Associé de la Société (sauf pour les Associés Tag Trigger) qui souhaite transférer ses Parts Sociales au(x) membre(s) du groupe acheteur suite aux termes de l'offre (un «Associé Tagging») doit envoyer un avis à la société (L'Avis Tag) à tout moment avant que l'Offre Tag ne cesse d'être ouverte pour accord (la «Date de Cloture Tag»), donnant le nombre de Parts Sociales de la Société qu'il souhaite transférer (Les «Parts Sociales Tag»).

9.3.7 Pour éviter tout doute, la «contre-partie» pour le but de 9.3.6 ci dessus:

(a) Doit être interprétée comme ayant comme signification la valeur de la contre-partie sans prendre en compte la forme de la contre-partie; et

(b) Doit inclure toute offre de souscrire ou d'acquérir toute part sociale ou instrument de dette dans le capital de tout membre du groupe acheteur fait à un Associé de la Société si:

(i) Cette offre de souscrire ou d'acquérir est une alternative (soit en partie soit en totalité) ou en sus de la contrepartie offerte; et

(ii) La contre-partie offerte à tous les Associés de la Société est en accord avec les conditions du marché.



9.3.8 L'Avis Tag rend la Société mandataire de(s) Associé(s) Tagging pour la vente des Parts Sociales Tag selon les termes de l'offre de(s) membre(s) du groupe acheteur, ensemble avec tous les droits qui y sont attachés et libre de toute charge.

9.3.9 Dans les 3 jours après la Date de Clôture Tag:

(a) La Société doit notifier au(x) membre(s) du groupe acheteur par écrit le nom et l'adresse de l'Associé Tagging qui a accepté l'offre faite par le(s) membre(s) du groupe acheteur;

(b) La Société doit notifier à chaque Associé Tagging par écrit le nombre de Parts Sociales Tag que il/elle va transférer et l'identité du cessionnaire; et

(c) Les avis de la Société doivent indiquer le lieu et la date à laquelle la vente et l'achat des Parts Sociales Tag sera accompli et la date à laquelle la contre-partie sera payée.

9.3.10 Si un Associé Tag ne transfère pas ces Parts Sociales Tag enregistrées à son nom conformément à l'Article 9.3, le Conseil de Gérance de la Société peut (et doit, si cela est demandé par un investisseur) autoriser tout membre du Conseil de Gérance de la Société à exécuter, compléter et délivrer en tant que mandataire pour et en son nom que les Transferts des Associés Tagging de ces Parts Sociales Tag en faveur du membre pertinent du groupe acheteur, contre réception par le Société de la contre-partie due doit être une bonne décharge pour le(s) membre(s) pertinent(s) du groupe acheteur, qui ne doit pas être obligé de voir son application. La Société doit conserver cette contre-partie en dépôt pour le(s) pertinent(s) Associé(s) Tagging sans obligation de payer des intérêts, le Conseil de Gérance de la Société doit autoriser l'enregistrement de(s) Transfert(s), après le(s)quel(s) la validité de ce(s) Transfert(s) ne doit être remis en cause par personne. Tout Associé Tagging qui ferait défaut doit rendre ses parts sociales (ou, lorsque approprié, donné une indemnité dans une forme satisfaisante pour le Conseil de Gérance de la Société) par rapport aux Parts Sociales Tag transférées en son nom, à la Société. Lors de (mais jamais avant) de cette remise ou indemnisation, l'Associé Tagging qui ferait défaut doit avoir droit à une contre-partie pour les Parts Sociales Tag transférées en son nom, sans intérêt.

9.3.11 Les associés de EQUITY LUXCO reconnaissent et acceptent que l'autorité conférée en vertu du paragraphe 9.3.10 est nécessaire en tant que sûreté pour l'exécution par le(s) Associés Tagging de leurs obligations des Articles 9.3.5 à 9.3.6.

9.3.12 Tout transfert de Parts Sociales fait conformément à l'Article 9.3 ne doit pas être soumis à d'autres restrictions sur le Transfert contenues dans ces Statuts.

#### 9.4 Drag Along

9.4.1 Les Articles 9.4.3 à 9.4.7 s'appliquent dans tous les cas où les circonstances de tout Transfert des Parts Sociales de la Société dans les conditions du marché, doit, si enregistré, résulter dans le fait que les membres du groupe acheteur (comme défini dans l'Article 9.3.1) détiennent ou augmentent leur participation de cinquante pour cent ou plus des droits de vote dans la Société ou peut résulter en ce que CANDOVER LUXCO transfère toutes les Parts Sociales de la Société qu'elle détient à ce moment là.

9.4.2 L'Article 9.4 ne s'applique pas si le Transfert des Parts Sociales de la Société auquel on se réfère dans l'Article 9.4.1 est:

(a) à un Syndiqué conformément à l'Article 9.2;

(b) à un investisseur ou à un membre de ce Groupe d'Investisseurs;

(c) fait suivant les Articles 9.1.2 à 9.1.5 compris ou les Articles 9.1.8 ou 9.1.9; ou

(d) à une nouvelle société holding de la Société qui est insérée dans le but du projet pour une sortie, dans laquelle la structure du capital social de la Société est répliquée dans tous ces aspects matériels.

9.4.3 Dans les cas où les Articles 9.4.3 à 9.4.7 s'appliquent en vertu de l'Article 9.4, les membres du groupe acheteur peuvent, en envoyant un avis écrit (une «Notification Obligatoire de Vente») à tous les Associés de la Société (sauf pour CANDOVER LUXCO) (chacun un «Vendeur Obligatoire»), exiger que le Vendeur Obligatoire transfère ces Parts Sociales de la Société enregistrées en son nom (libre de toutes charges et avec tous les droits qui y sont attachés et avec une Garantie de Plein Droit) à une ou plusieurs personnes identifiées dans la Notification Obligatoire de Vente (chacun une «Personne faisant l'Objet du Rachat») en fonction de la contre-partie indiquée dans l'Article 9.3.7 (le «Prix de Vente Obligatoire») à la date spécifiée dans la Notification Obligatoire de Vente (la «Date d'Exécution de la Vente Obligatoire»), étant une date qui n'est pas moins de 5 jours ouvrables après la date de la Notification Obligatoire de Vente.

9.4.4 Les parts sociales soumises au(x) Notifications Obligatoires de Vente doivent être vendues et achetées conformément aux dispositions suivantes:

(a) Lors ou avant la Date d'Exécution de la vente Obligatoire, sous réserve que la Personne faisant l'Objet du Rachat ait donné à la Société les fonds requis ou sous réserve que des preuves raisonnables dans une forme raisonnablement satisfaisante pour le Conseil de Gérance de la Société que les fonds seront reçus au moment de l'exécution du transfert, chaque Vendeur Obligatoire devra délivrer un certificat de transfert dûment exécuté en fonction des Parts Sociales de la Société qui sont soumises à la Notification de Vente Obligatoire («Vente d'Equity Obligatoire») (ou indemnité dans une forme satisfaisante pour le Conseil de Gérance de la Société) à la Société. Toujours soumis à la réception, à la Date d'Exécution de la Vente Obligatoire, la Société devra payer chaque Vendeur Obligatoire, au nom de la personne faisant l'Objet du Rachat, le Prix de la Vente Obligatoire due. Le paiement au(x) Vendeur (s) Obligatoire(s) doit être fait de la façon décidée entre le Conseil de Gérance de la Société et le(s) Vendeur(s) Obligatoire(s) et en l'absence d'un tel accord,

par chèque à l'adresse postale indiquée à la Société par chaque Vendeur Obligatoire et, en cas d'absence de notification, à la dernière adresse connue du vendeur Obligatoire. Le reçu de la Société pour le Prix de la Vente Obligatoire due sera une bonne décharge pour la Personne pertinente faisant l'Objet du Rachat qui ne devra pas être liée par son application. Si le Vendeur Obligatoire remplit les obligations des Articles 9.4 et 9.4.3 à 9.4.7, la Société devra détenir tous les fonds reçus de la Personne faisant l'Objet du Rachat du fait du transfert des Parts Sociales de la Société au nom de Vendeur Obligatoire faisant défaut, sans aucune obligation de payer des intérêts.

(b) Si un Vendeur Obligatoire ne remplit pas les obligations auxquelles il est soumis en vertu de l'Article 9.4.4.a en fonction de la Vente d'Equity Obligatoire enregistré en son nom, le Conseil de Gérance de la Société peut (et doit, si cela est demandé par un investisseur) autoriser tout membre du Conseil de Gérance de la Société à exécuter, compléter et délivrer en tant que mandataire pour et au nom de ce Vendeur Obligatoire, un transfert de Vente d'Equity Obligatoire pertinent en faveur de la Personne faisant l'Objet du Rachat, dans la mesure où la Personne faisant l'Objet du Rachat a, au moment de la Date d'Exécution de la Vente Obligatoire, mis les fonds à la disposition de la Société en fonction du Prix de la Vente Obligatoire dû pour Vente d'Equity Obligatoire. Les Membres du Conseil doivent autoriser l'enregistrement de(s) Transfert(s), après le(s)quel(s) la validité de ce(s) Transfert(s) ne doit être remis en cause par personne. Tout Vendeur Obligatoire qui ferait défaut doit rendre ses certificats de parts sociales liés à la Vente d'Equity Obligatoire (ou, lorsque approprié, donné une indemnité dans une forme satisfaisante pour le Conseil de Gérance de la Société), à la Société. Lors de (mais jamais avant) de cette remise ou indemnisation, chaque Vendeur Obligatoire sera autorisé au Prix de la Vente Obligatoire due pour Vente d'Equity Obligatoire transféré en son nom, sans intérêt.

9.4.5 Les Associés de la Société reconnaissent et acceptent que l'autorité conférée en vertu du paragraphe 9.4.4 est nécessaire en tant que sûreté pour l'exécution par le(s) Vendeur(s) Obligatoire(s) de ses (leurs) obligations des Articles 9.4.3 à 9.4.7.

9.4.6 Si des parts sociales sont émises par la Société à un Vendeur Obligatoire à tout moment après la Notification de la Vente Obligatoire (soit par conséquence de sa participation dans la Société, soit en vertu de l'exercice de tout droit ou option ou autre, soit de telles parts sociales n'avaient pas été émises à la date de la Notification de la Vente Obligatoire) (les «Parts Sociales Subséquentes»), les membres du groupe acheteur sont autorisés à envoyer une notification supplémentaire (une «Notification de Vente Obligatoire Supplémentaire») à chaque détenteur de telles parts sociales leur demandant de transférer toutes les Parts Sociales Subséquentes (libre de toutes charges et avec tous les droits qui y sont attachés et avec une Garantie de Plein Droit) à une ou plusieurs personnes identifiées dans la Notification de Vente Obligatoire Supplémentaire en fonction de la contre-partie indiquée dans l'article 9.4.4 à la date spécifiée dans la Notification de Vente Obligatoire Supplémentaire (la «Date d'Exécution de la Vente Obligatoire Supplémentaire»). Les dispositions des Articles 9.4.4 et 9.4.5 doivent s'appliquer aux Parts Sociales Subséquentes, avec les modifications suivantes:

(a) Les références au(x) «Notification(s) de Vente Obligatoire» doivent être considérées être faites au(x) «Notification (s) de Vente Obligatoire Supplémentaires»;

(b) Les références au(x) «Parts Sociales de la Vente Obligatoire» doivent être considérées être faites au(x) «Parts Sociales Subséquentes»; et

(c) Les références à la «Date d'Exécution de la Vente Obligatoire» doivent être considérées être faites à la «Date d'Exécution de la Vente Obligatoire Supplémentaire».

9.4.7 La société doit s'assurer que tous les montants principaux ensemble avec les intérêts échus, après déduction de toute taxe, en suspens au regard des instruments de dettes de la Société et les Parts Sociales Préférentielles de la Société aient été rachetées ou achetées à la Date d'Exécution de la Vente Obligatoire Supplémentaire.

9.4.8 Tout transfert de Parts Sociales fait conformément aux Articles 9.4.3 à 9.4.7 ne doit pas être soumis à d'autres restrictions sur le Transfert contenues dans ces Statuts.

9.5 Les Membres du Conseil ne sont pas autorisés à refuser d'enregistrer le transfert de Parts Sociales fait en vertu et en accord avec les Statuts.

#### **Art. 10. Transfert obligatoire de l'Equity du sortant.**

10.1.1 Si les événements du paragraphe 10.2 se produisent, un Sortant (comme défini ci-après) doit transférer le Leaver Equity (comme défini ci-après) selon les conditions générales fixées ci-dessous, conformément à la Loi et soumis aux termes spécifiques de ces Statuts.

10.1.2 Immédiatement après qu'un Associé Gérant ou un employé du groupe, volontairement ou involontairement, cesse d'être un employé et/ou un consultant du Groupe de Société sans aucune affectation de ces droits sous le Contrat de Service (ou reçoit ou donne un avis à cet effet) (un «Sortant»), le Sortant doit, à moins que ne lui soit notifié le contraire par le comité de rémunération (avec le consentement des Administrateurs Investisseurs de CANDOVER) dans les 12 mois où cet Associé Gérant ou cet employé du groupe qui cesse d'être un employé et/ou un consultant immédiatement après le transfert de tout le Sweet Equity (et l'Hard Equity (sauf pour certain Hard Equity détenu par certains Associés Gérants comme il peut y être fait référence dans tout pacte d'associés conclu de temps en temps) en fonction duquel cet Associé Gérant est enregistré comme détenteur («Leaver Equity») à une ou plusieurs personne(s) (comme listées ci-dessous) (tout transfert résultant de cette offre étant un «Transfert Obligatoire») comme dirigé par le comité de rémunération:

#### 10.1.2.1 Premièrement à:

- (a) La personne(s) qui compte remplacer le Sortant en tant qu'employé et/ou consultant
- (b) Un autre directeur ou employé du, ou consultant du Groupe de Société; ou
- (c) Le trust d'un employé; ou
- (d) Un mandataire, trustee ou gardien (nomination est en attente d'une personne suite au paragraphe 10.1.2.1 à 10.1.2.3 (compris) (le «Warehouse»);

#### 10.1.2.2 Puis à un Associé de la Société (sauf pour CANDOVER LUXCO);et

10.1.2.3 Puis à d'autres personnes voulant investir dans la Société (sauf pour CANDOVER LUXCO ou les Investisseurs) seulement dans des circonstances où un Transfert Obligatoire ne peut pas être fait à une personne à laquelle il est fait référence au paragraphe 10.1.2.1 à 10.1.2.2 (compris)

10.1.3 Dans le cadre de l'Article 10.1, le Leaver Equity d'un sortant devra être incluse tout Leaver Equity détenu par un Membre de la Famille ou un Trust Familiale à qui il a transféré le Leaver Equity ou à tout véhicule d'Investissement de l'Employé qui détient le Leaver Equity alloué à ou en trust pour ce Sortant (chacun un «Détenteur Lié») et tout Détenteur Lié devra remplir les conditions de l'Article 10 comme s'il était l'Associé Gérant.

10.1.4 Lors d'une Sortie, tout Leaver Equity qui a été acquis d'un Sortant ou un Détenteur Lié et qui est toujours détenu par le Warehouse sera dirigé avec le consentement des Administrateurs Investisseurs de CANDOVER conformément aux dispositions du comité de rémunération.

10.1.5 L'obligation d'offrir les Parts Sociales du Sortant fixée dans cet Article 10 prend effet immédiatement à la Date de Sortie du Sortant pertinent.

10.1.6 L'Article 10.5 (renonciation aux droits) devra s'appliquer inconditionnellement en liaison avec le Leaver Equity d'un Sortant au moment de la Date de Sortie.

#### 10.2 Prix

10.2.1 Dans le cas d'un Transfert Obligatoire, si le Sortant est un Bon Sortant, le prix payable à l'Associée gérant ou au Détenteur Lié pour la totalité du Leaver Equity de ce Sortant doit être le prix décidé entre le Sortant et le comité de rémunération, ou s'ils ne sont pas d'accord sur le prix dans les 14 jours suite à l'envoi ou la réception de l'avis de l'Article 10.1.2, le plus haut du (i) Prix de Souscription, et (ii) la Valeur Juste du marché du Leaver Equity au moment de la Date de Sortie.

10.2.2 Dans le cas où le Sortant, est un Mauvais Sortant, le prix payable au Sortant ou au Détenteur Lié pour son Leaver Equity sera le prix décidé entre le Sortant et le comité de rémunération, ou s'ils ne sont pas d'accord sur le prix dans les 14 jours suite à l'envoi ou la réception de l'avis de l'Article 10.1.2:

(a) En liaison avec le Leaver Equity qui constitue l'Equity Acquis à la date de Sortie et le Leaver Equity qui constitue l'Hard Equity, le plus haut du (i) Prix de Souscription, et (ii) la Valeur Juste du Marché; et

(b) En liaison avec le Leaver Equity qui constitue l'Equity Acquis à la date de Sortie, le Prix de Souscription.

10.2.3 Dans le cas où le Sortant, est un Très Mauvais Sortant, le prix payable au Sortant ou au Détenteur Lié pour son Leaver Equity sera le prix décidé entre le Sortant et le comité de rémunération, ou s'ils ne sont pas d'accord sur le prix dans les 14 jours suite à l'envoi ou la réception de l'avis de l'Article 10.1.2, le plus bas du (i) Prix de Souscription, et (ii) la Valeur Juste du marché de la totalité du Leaver Equity de ce Sortant, et dans le cas où le Sortant (Bon Sortant ou Mauvais Sortant) devient un Très Mauvais Sortant (en conséquence de la rupture les dispositions de non concurrence de son Contrat de Service ou suite à toute disposition appropriée de tout Contrat d'Associé conclu de temps en temps ou une conséquence d'une Rupture Matérielle comme définie dans le Contrat d'Associé conclu de temps en temps, étant advenu lorsqu'il était encore Associé de la Société) après avoir été payé en fonction de son Leaver Equity, sans préjudice de toute autre solution disponible, ce Sortant devra payer à la Société la différence entre le montant qu'on lui a payé pour le Leaver Equity et le montant qui aurait dû être payé au regard de cet Article s'il a été un Très Mauvais Sortant à la Date de Sortie. Pour éviter tout doute, cet Article s'applique nonobstant tout paiement complémentaire qui pourrait être fait à un Sortant au regard de l'Article 10.2.5.

10.2.4 La valeur juste du marché des Parts Sociales du Sortant sera déterminée par Equity de LUXCO et le Sortant ou, si ils ne peuvent pas trouver un accord dans les 15 Jours Ouvrables, par un Comptable Indépendant (comme défini dans l'Article 10.4 ci-dessous) nommé par le Sortant et par un autre Comptable Indépendant nommé par la Société chacun en accord avec les principes d'évaluation généralement acceptés qui s'appliquent communément à de telles affaires basées sur la valeur concernée de l'affaire du Groupe Cible en tant qu'ensemble, la valeur de sociétés comparables et de transactions comparables pertinentes sur le marché, au regard de leurs espérances immédiates, et sur la supposition que à cette date à laquelle une telle valeur doit être calculée, une Sortie est advenue, déterminée sur la base d'un vendeur désirant et d'un acheteur désirant, et sans aucun rabais pour des restrictions ou une participation minoritaire s'appliquant (la «Valeur Juste du Marché»). S'il y a moins de 12% de différence entre la détermination de la Valeur Juste du Marché des deux Comptables Indépendants, la Valeur Juste du Marché au regard de l'Article 10.2 sera une moyenne des deux déterminations. Lorsque la différence entre la détermination de la Valeur Juste du Marché des deux Comptables Indépendants est plus grande que 12 %, ces deux Comptables Indépendants devront nommer un troisième Comptable Indépendant pour trouver cette détermination, et la Valeur Juste du Marché sera une moyenne des trois déterminations.

10.2.5 Lorsqu'un Sortant reçoit la Valeur Juste du Marché pour tout ou partie de son Leaver Equity et qu'une Sortie survient dans les 9 mois de sa Date de Sortie, ou qu'il est raisonnablement prévisible qu'une procédure de Sortie ait commencé du fait de CANDOVER LUXCO ou de la Société nommant une banque d'investissement pour diriger ce processus de Sortie et que la Sortie adviendrait en tant que conséquence directe de ce processus, si la Valeur Juste du Marché pour les Parts Sociales au moment de cette Sortie est plus élevée que celle payée au Sortant en vertu de l'Article 10.2, ce Sortant a le droit de recevoir la différence entre la Valeur Juste du Marché qu'il a reçu pour son Leaver Equity pour lequel la Valeur Juste du Marché a été payée à ce Sortant et le prix des Parts Sociales au moment de cette Sortie.

### 10.3 Paiement

10.3.1 Tout transfert du Leaver Equity à toute autre partie en vertu de l'Article 10.2 n'advientra que si le Cessionnaire pertinent paie au Sortant pertinent le prix pour ce Leaver Equity comme fixé conformément à l'article 10.2.

### 10.4 Comptable Indépendant

10.4.1 Dans le cadre de l'Article 10.2.4, chaque Comptable Indépendant doit être une société de comptable certifiée (enregistrée) ayant une réputation internationale.

10.4.2 Chaque Comptable Indépendant devra agir de la façon suivante:

- (a) Le Comptable Indépendant devra agir comme un expert et non pas comme un arbitre
- (b) La mission du Comptable Indépendant sera de déterminer la Valeur Juste du Marché du Leaver Equity dans les 30 (trente) jours de l'acceptation de sa nomination;
- (c) Le Comptable Indépendant devra déterminer la procédure à suivre pour la détermination de la Valeur Juste du Marché;
- (d) La moyenne de la détermination de la Valeur Juste du Marché des deux premiers Comptables Indépendants ou la moyenne de la détermination de la Valeur Juste du Marché des trois Comptables Indépendants (le cas échéant) devra (en l'absence d'erreur manifeste) être définitive et liée la Société et le Sortant comme applicable; et

(e) Lorsque le Sortant est un Bon Sortant tous les coûts de la détermination de la Valeur Juste du Marché, comprenant les honoraires et les dépenses de tous les Comptables Indépendants, seront payés par la Société; sinon, chaque Société et le Sortant Pertinent doit supporter les honoraires et les dépenses du Comptable Indépendant nommé par eux, et tous les autres coûts de la détermination, y compris les honoraires et les dépenses du troisième Comptable Indépendant (le cas échéant) devront être supportés de façon équivalente par la Société et le Sortant pertinent.

Dans cet Article 10, les mots définis dans ces Statuts doivent avoir la même signification, hormis les suivants:

**Bon Sortant** signifie tout Sortant qui part pour cause de mort, retraite à l'âge normal de la retraite, maladie incurable ou incapacité;

**Comptable Indépendant** doit avoir la signification donnée au paragraphe 10.4;

**Date de Sortie** signifie, en lien avec le Sortant:

(a) (soumis au (b) ci-dessous) lorsqu'un contrat de travail ou service cessent en vertu d'une notification donnée par le Sortant ou par la Société du Groupe pertinente (avec ou sans paiement au lieu de la notification), la date à laquelle une telle notification est donnée;

(b) si le Sortant décède, la date de sa mort ou la certification de cette mort (si la date est inconnue)

(c) dans toutes les autres circonstances, la date à laquelle le Sortant cesse d'être employé ou engagé par une Société du Groupe;

**Mauvais Sortant** signifie tout Sortant qui n'est pas un Bon Sortant ou un Très Mauvais Sortant (hormis lorsqu'il est classifié en tant que Bon Sortant par un comité de rémunération);

**Parts Sociales échues** signifie: au moment ou à tout moment après la survenance d'une Sortie, toutes les Parts Sociales de Sweet Equity détenues par un Associé Gérant et don détenteur lié;

soumis au paragraphe (a) ci-dessus, une proportion des Parts Sociales de Sweet Equity détenues par un Associé Gérant et son détenteur lié en tant qu'augmentations sur une base linéaire journalière du jour l'achèvement jusqu'au quatrième anniversaire de cette date, de telle façon que:

au premier anniversaire de l'achèvement, un quart des Parts Sociales de Sweet Equity soit détenues par un Associé Gérant et son détenteur lié;

au deuxième anniversaire de l'achèvement, la moitié des Parts Sociales de Sweet Equity soit détenues par un Associé Gérant et son détenteur lié;

au troisième anniversaire de l'achèvement, les trois quarts des Parts Sociales de Sweet Equity soit détenues par un Associé Gérant et son détenteur lié; et

au moment ou après le quatrième anniversaire de l'achèvement, la totalité des Parts Sociales de Sweet Equity soit détenues par un Associé Gérant et son détenteur lié.

**Parts Sociales non échues** signifie:

(a) au moment ou à tout moment après la survenance d'une Sortie, aucune des Parts Sociales de Sweet Equity détenues par un Associé Gérant et son détenteur lié; ou

(b) soumis au paragraphe (a) ci-dessus, toutes les Parts Sociales de Sweet Equity détenues par un Associé Gérant et don détenteur lié qui ne sont pas des Parts Sociales échues;

**Parts Sociales de Sweet Equity** signifie les Parts Sociales de la Société qui constitue le Sweet Equity;

**Prix de Souscription** signifie le montant total payé pour la Sweet Equity (Prime d'émission incluse) plus l'inflation mesurée à la Date de Sortie conformément à l'Indexation des prix de Vente Espagnole;

**Sortant** doit avoir la signification donnée au paragraphe 10.1.2

**Transfert Obligatoire** doit avoir la signification donnée au paragraphe 10.1.2;

**Très Mauvais Sortant** signifie tout Sortant qui:

(a) démissionne volontairement ou est renvoyé avec cause; ou

(b) rompt la clause de non concurrence dans le Contrat de Service ou une disposition pertinente de tout contrat d'associé conclu de temps en temps; ou

(c) commet une rupture matérielle (comme elle peut être définie dans tout contrat d'associé conclu de temps en temps); et

**Valeur Juste du Marché** doit avoir la signification donnée au paragraphe 10.2.4.

### Titre III. Gérance

#### Art. 11. Gérance.

11.1 La Société est administrée par un gérant ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associé(s). Dans le cas d'un seul gérant, il est dénommé ci-après le «Gérant Unique». En cas de pluralité de gérants (les «Membres du Conseil»), ils constitueront un conseil de gérance (ci-après, le «Conseil de Gérance»).

11.2 CANDOVER LUXCO est autorisée à proposer, pour nomination, un ou plusieurs Membre(s) du Conseil sur une liste de candidats parmi lesquels l'assemblée générale des Associés nommera un Membre du Conseil, étant entendu que le Conseil de Gérance est composé d'au moins deux Membres du Conseil (étant désignés comme les «Gérants Investisseurs CANDOVER»).

11.3 CANDOVER LUXCO est autorisée à proposer, pour nomination, un ou plusieurs gérant(s) non-cadre(s) sur une liste de candidats parmi lesquels l'assemblée générale des Associés nommera ces gérants non-cadres (étant désignés comme les «Gérants Additionnels CANDOVER»).

11.4 CANDOVER LUXCO est autorisée à proposer, pour nomination, un ou plusieurs gérant(s) agent(s) domiciliaire (s) sur une liste de candidats parmi lesquels l'assemblée générale des Associés nommera ces gérants agents domiciliaires (étant désignés comme les «Agent Domiciliaire»).

11.5 Les Investisseurs ERISA sont autorisés à proposer, pour nomination, un ou plusieurs Membre(s) du Conseil sur une liste de candidats parmi lesquels l'assemblée générale des Associés nommera un Membre du Conseil (étant désignés comme les «Gérants Investisseurs ERISA»).

11.6 Aussi longtemps que OB Partnership (avec ASHBY MANOR LIMITED et BRIDGE STREET (NOMINEES) LIMITED si tant est que ces entités acquièrent des Parts Sociales de la Société en tant que Syndiqué conformément à l'Article 9.2) (le «Partnership») détiendra 15% des droits de vote dans la Société, ils sera autorisé à proposer, pour nomination, un Membre du Conseil sur une liste de candidats parmi lesquels l'assemblée générale des Associés nommera un Membre du Conseil (étant désignés comme les «Gérants du Partnership» et désignés ensemble avec les Gérants Investisseurs CANDOVER comme les «Gérants Investisseurs»).

11.7 Les Gérants Associés sont autorisés à proposer, pour nomination, un ou plusieurs Membre(s) du Conseil sur une liste de candidats parmi lesquels l'assemblée générale des Associés nommera un Membre du Conseil (étant désigné comme le «Gérant Administrateur»).

11.8 CANDOVER LUXCO, en accord avec la direction des Représentants Gérants, est autorisé à proposer, pour nomination, un gérant non-cadre sur une sur une liste de candidats parmi lesquels l'assemblée générale des Associés nommera un Membre du Conseil (étant désigné comme le «Président»).

11.9 Tout Membre du Conseil peut être démis de ses fonctions «ad nutum» et sans motif si 50% (cinquante pour cent) plus une voix des votes pouvant être exprimées lors d'une réunion des Associés. Nonobstant la phrase précédente (i) le droit d'une ou plusieurs partie(s) de proposer, pour nomination, un candidat au Conseil de Gérance inclus le droit de proposer la destitution ou la suspension du Membre du Conseil nommés conformément aux paragraphes 11.2 à 11.8 de cet Article 11, suite à la nomination par cette ou ces partie(s) et (ii) les stipulations des paragraphes 11.2 à 11.8 de cet Article 11 sont applicables «mutatis mutandis» au remplacement d'un Membre du Conseil.

11.10 Concernant les nominations des paragraphes 11.2 à 11.8 de cet Article 11, les Associés votent, si une résolutions des associés est nécessaire, pour la nomination de la ou des personne(s) dûment nommée(s) ou autorisée(s) à être nommée(s). La défaillance de CANDOVER LUXCO, ou des Investisseurs ERISA ou des Associés Gérants ou du Partnership d'exercer intégralement leur droit de nommer les Membres du Conseil conformément aux paragraphes 11.2 à 11.8 de cet Article 11 ne signifie pas une quelconque renonciation ou une diminution de ce droit. Si des particuliers élus Membres du Conseil conformément au paragraphe 11.9 sont indisposés ou incapables d'exercer leur fonction, ou cessent d'exercer leur fonction, le remplaçant est nommé conformément à l'Article 11.

11.11 Tout Associé, qui a le droit de proposer un Membre du Conseil pour nomination, a également le droit de nommer et de démettre de ses fonctions un observateur du Conseil de Gérance de la Société par Membre du Conseil nommé par lui conformément à l'Article 11, tel qu'applicable (chacun un «Observateur») étant entendu que, si cet Associé cesse d'avoir le droit de proposer pour nomination un Membre du Conseil conformément à l'Article 11, tel qu'applicable, ses droits de nommer un Observateur conformément à cette clause cesseront également, au même titre qu'il devra démettre de ses fonctions tout Observateur ainsi nommé.

11.12 L'Observateur transmet toute l'information, correspondance et documents en rapport avec et/ou concernant des matières à prendre en considération et/ou traités lors des réunions du Conseil qu'un Membre du Conseil peut raisonnablement prétendre et autorisé à recevoir (y compris, mais sans limite, les minutes des réunions), au même titre qu'il est autorisé à les recevoir. Avec l'accord unanime des Membres du Conseil, chaque Observateur est autorisé à participer et à parler lors des réunions du Conseil de Gérance mais n'est pas autorisé ni à voter ni à être vu comme un membre de direction, ni même être pris en compte dans le quorum de la réunion du Conseil.

#### **Art. 12. Pouvoirs du Gérant Unique ou du Conseil de Gérance.**

12.1 Dans les rapports avec les tiers, le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, sans préjudice des articles 11 et 13 des présents Statuts, a tous pouvoirs pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

12.2 Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des Associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance.

#### **Art. 13. Représentation de la société.**

13.1 Vis-à-vis des tiers, la Société est, en cas de Gérant Unique, valablement engagée par la seule signature de son Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants ou par la signature de toute personne à qui le pouvoir aura été délégué, en cas de Gérant Unique, par son Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par deux gérants.

#### **Art. 14. Délégation et mandataire du Gérant Unique et du Conseil de Gérance.**

14.1 Le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, deux gérants peut/peuvent déléguer ses/leurs pouvoirs à un ou plusieurs mandataires ad hoc pour des tâches déterminées.

14.2 Le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, deux gérants détermine(nt) les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de tout mandataire, la durée de leur mandat ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

#### **Art. 15. Réunion et décisions du Conseil de Gérance.**

15.1 En cas de pluralité de gérants, les réunions du Conseil de Gérance sont convoquées par le Président du Conseil de Gérance de la Société ou par deux autres Membres du Conseil, sur demande du Président ou de deux autres Membres du Conseil.

15.2 La convocation à la réunion, accompagnée des détails de la venue pour la réunion ainsi que l'ordre du jour des questions à traitées, doit parvenir à tous les Membres du Conseil au minimum 10 Jours Ouvrés avant la tenue de la réunion. Si (i) le Président considère une affaire urgente, ou (ii) si l'accord préalable des Investisseurs de la Majorité a été obtenu, le délai de convocation à la réunion peut être réduit à cinq Jours Ouvrés.

15.3 Le Conseil de Gérance peut valablement débattre et prendre des décisions sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou représentés et s'ils ont renoncé aux formalités de convocation.

15.4 Tout Membre du Conseil peut agir lors de toute réunion du Conseil de Gérance en donnant procuration par écrit, par télégramme, fax, email ou lettre à un autre Membre du Conseil pour le représenter. Un Membre du Conseil peut également nommer un autre Membre du Conseil pour le représenter par téléphone en confirmant par la suite par écrit.

15.5 L'utilisation de la vidéo conférence et de conférence téléphonique est autorisée si (i) chaque participant est en mesure d'entendre et d'être entendu par tous les gérants participants, utilisant ou non ce type de technologie et si (ii) ce procédé est initié à partir du Luxembourg, chaque participant sera réputé être présent à la réunion et sera habilité à prendre part au vote via le téléphone ou la vidéo.

15.6 Le Conseil de Gérance peut valablement débattre et prendre des décisions uniquement si (i) un Gérant Investisseur CANDOVER, et (ii) l'Agent Domiciliaire et une majorité des autres Membres du Conseil de la Société est physiquement présente à Luxembourg, faute de quoi la réunion du Conseil concernée sera nulle. Les décisions du Conseil de Gérance sont adoptées à la majorité simple. Aucun Membre du Conseil, y compris le Président, n'a de voix prépondérante.

15.7 Si le quorum mentionné au paragraphe 15.6 n'est pas atteint à l'une quelconque des réunions du Conseil de Gérance de la Société, la réunion considérée sera ajournée de cinq Jours Ouvrés.

15.8 Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance sont signés par tous les gérants présents ou représentés aux séances. Des extraits seront certifiés par un gérant ou par toute personne désignée à cet effet par un gérant ou lors de la réunion du Conseil de Gérance.

### Art. 16. Gestion Rachet.

16.1 Immédiatement après, mais sous la condition de, une Vente ou un IPO, ou dans l'hypothèse d'une Vente d'Actif, immédiatement après mais sous la condition d'une distribution aux détenteurs des Parts Sociales de la Société des bénéfices issus de cette Vente d'Actif le nombre de Parts Sociales «B» de la Société sont converties en Parts Sociales Ordinaires «C» de la Société, et ainsi ce nombre de Parts Sociales Ordinaires «B» de la Société, en émission immédiatement après cette conversion, c'est le nombre tel qu'il sera donné aux bénéfices totaux des Associés Gérants de la Sortie de leurs Parts Sociales Ordinaires «B» qui, lorsque ajoutés aux bénéfices reçus ou en cours de réception par les Associés Gérants, soit avant ou lors de la Sortie, sur ou par référence à leur «Sweet Equity» et leurs Parts Sociales Ordinaires «C» de la Société issues de ces conversions, est égal au pourcentage («Pourcentage d'Equity de Gestion») du Rendement Total d'Equity énoncé dans la colonne de droite, colonne opposée à celle du TRI Institutionnel de Sortie.

| TRI Institutionnel de Sortie                   | Pourcentage d'Equity de Gestion du Rendement Total d'Equity |
|--|---|
| 35% ou supérieur . . . . .                     | 22%   |
| Inférieur à 35% mais supérieur à 20% . . . . . | 12% + A   |
| Inférieur ou égal à 20% . . . . .              | 12%   |

Où A = est de 0% lorsque le TRI Institutionnel de Sortie est inférieur ou égal à 20% et est de 10% lorsque le TRI Institutionnel de Sortie est de 35% ou supérieur, et est entre 0% - 10% mesuré sur une échelle linéaire pour un TRI Institutionnel de Sortie qui varie de 20%-35%.

16.2 Toute conversion des Parts Sociales Ordinaires «B» de la Société conformément à cet Article 16 est réalisée parts les détenteurs désignés au prorata, aussi proche que possible, de leurs détentions de Parts Sociales Ordinaires «B» de la Société.

16.3 Les Associés décident et réalisent la conversion Parts Sociales Ordinaires «B» dans les règles et conformément aux procédures énoncées par le Conseil de Gérance de la Société et dans les limites énoncées par la Loi de 1915 et par les Statuts, y compris mais sans limite, concernant la conversion Parts Sociales Ordinaires «B» par une résolution prise par-devant un notaire du Luxembourg.

16.4 Dans cet Article 16, le TRI Institutionnel de Sortie est calculé comme suit:

16.4.1 concernant chaque période d'un mois (la «Période») à partir de la date d'Accomplissement jusqu'à la Date de Sortie Incluse (mais avec la première Période (qui commence au jour de l'Accomplissement) et la Période finale (qui termine lors de la Date de Sortie) qui peut potentiellement être inférieure à un mois calendaire), il est garanti:

- (a) le montant total reçu en espèces concernant le Coût d'Investissement sur cette Période; et
- (b) le montant de l'agrégat de toutes les espèces payées dans les fonds dégagés à CANDOVER LUXCO concernant les Investissements Qualifiés détenus par CANDOVER LUXCO, y compris mais sans limite:
  - (i) les sommes payées en espèces par la Société ou ses filiales (ou sa société mère autre que CANDOVER LUXCO (s'il y en a) ou l'une de ses filiales) (chacune une «Société Bénéficiaire») à CANDOVER LUXCO concernant les instruments d'emprunt de la Société et tout autre prêt d'associé fait par la Société à une Société Bénéficiaire ou concernant un quelconque remboursement, rachat ou achat du capital social;
  - (ii) toute somme payée en espèce par une Société Bénéficiaire sous forme de dividende ou sous une quelconque autre forme de distribution à CANDOVER LUXCO;
  - (iii) tout crédit d'impôt reçu en espèces concernant ces Investissements Qualifiés;
  - (iv) le montant de toute réalisation ou disposition d'un quelconque Investissement Qualifié ou tout droit en rapport avec ceci, tenant compte de la date de réception de tout montant concernant cette réalisation ou disposition; et
  - (v) toute vacation payée par une Société Bénéficiaire à CANDOVER LUXCO,
- (c) mais excluant de ce sous paragraphe:
  - (i) les paiements réalisés suite à une Emprunt Financier;
  - (ii) tout remboursement du principal ou des intérêts sur les prêts à court terme octroyés par un tiers pourvoyeur d'emprunts à CANDOVER LUXCO pour placer toute souscription en Hard Equity, les Prêts ou souscription additionnelle dans la Société ou instrument d'emprunt conformément à tout pacte d'actionnaires conclu de temps à autres; et
  - (iii) toute vacation d'arrangement, de surveillance ou autre vacation en contrepartie de services payés à CANDOVER LUXCO ou aux Investisseurs CANDOVER ou leurs conseils, conseils en investissement ou gérant.

Le chiffre obtenu de la soustraction de (a) de (b) ci-dessus concernant une quelconque Période est désigné ci-après comme le «Flux de Trésorerie pour cette Période».

16.5 Pour les besoins de l'article 16.4 dans le calcul du flux de trésorerie qui surgit à la Date de Sortie, CANDOVER LUXCO est considéré avoir reçu en espèce à cette date, et en conséquence a être inclus dans le chiffre obtenu sous l'Article 16.4.1:

(a) le montant de la Valeur de Sortie de la Société qui est attribuable au capital social de la Société détenu par CANDOVER LUXCO à la Date de Sortie en considération du fait que les Associés Gérants recevront le Pourcentage d'Equity de Gestion du Rendement Total d'Equity leur revenant;

(b) le montant à payer pour le rachat ou l'achat des instruments d'emprunt de la Société ou de tout autre prêt d'associé (excepté, pour la levée de tout doute, tout Emprunt Financier) détenu par CANDOVER LUXCO à la Date de Sortie, y compris tous les intérêts cumulés; et

(c) le montant à payer à la Date de Sortie par la Société à CANDOVER LUXCO en remboursement de tout prêt (principal et intérêts) octroyé à la Société par CANDOVER LUXCO.

16.6 Le TRI Institutionnel de Sortie (exprimé en pourcentage) est exprimé comme «r», où «r» représente le pourcentage annuel (exprimés en chiffres décimaux) tel que, la somme des montants calculés en fonction de la formule suivante et obtenue conformément à l'Article 16.4 pour chaque Période depuis l'Accomplissement jusqu'à la Date de Sortie incluse, est égal à zéro:

Flux de trésorerie pour le mois considéré /  $(1 + r)^n$

$$\text{où } n = \frac{t - 1}{12}$$

Et où «t» est égal à 1 en rapport avec les dates entre l'Accomplissement et le dernier jour de la Période pendant laquelle l'Accomplissement a lieu, égal à 2 en rapport avec les dates pendant la Période subséquente, égal à 3 en rapport avec les dates pendant la Période subséquente suivante, et ainsi de suite (tel que, pour la levée de tout doute, t=13 pour la Période débutant à la date du premier anniversaire de l'Accomplissement).

Si l'Accomplissement se réalise à une date autre que le premier jour du mois, puis pour le mois durant lequel l'Accomplissement se réalise, «n» sera égal à:

$$\frac{(t + (\frac{d}{e}) - 1)}{12}$$

où «d» équivaut au nombre de jours depuis l'Accomplissement y compris le dernier jour du mois, et «e» équivaut au nombre de jours du mois calendaire considéré. Si la Date de Sortie se réalise à une date autre que le dernier jour du mois pour le mois durant lequel la Date de Sortie se réalise, «n» sera égal à:

$$\frac{(t + (\frac{d}{e}) - 1)}{12}$$

où «d» équivaut au nombre de jours depuis l'Accomplissement y compris la Date de Sortie, et «e» équivaut au nombre de jours du mois calendaire considéré.

16.7 Dans cet Article 16:

16.7.1 **Date de Sortie** signifie la date de la Vente, IPO et la Vente d'Actif, la date à laquelle les montants de cette Vente d'Actif sont distribués aux Associés de la Société;

16.7.2 **Valeur de Sortie** a le sens donné dans tout pacte d'actionnaire conclu de temps à autre.

16.7.3 **Coûts d'Investissement** signifie la somme de tous les montants investis, de temps à autre, par CANDOVER LUXCO dans la Société ou dans l'une de ses filiales dans des Investissements Qualifiés excepté des montants investis de temps à autre sous forme de prêts à court terme (y compris les prêts à court terme octroyés par un tiers pourvoyeur d'emprunts à CANDOVER LUXCO pour placer une quelconque souscription en Hard Equity ou tous autres prêts);

16.7.4 **Investissements Qualifiés** signifie tout investissement dans la Société ou l'une quelconque de ses filiales, ou bien sous la forme de (a) capital social (y compris la prime d'émission), (b) d'instruments d'emprunt de la Société ou (c) prêt d'associés autre qu'un Emprunt Financier; et

16.7.5 **Rendement Total d'Equity** signifie tous les montants reçus ou à recevoir par les Associés de la Société, ou bien avant ou bien à la Sortie, ou par référence à leurs Parts Sociales dans la Société.

16.7.6 Pour les besoins de l'Article 16, le Pourcentage d'Equity de Gestion est déterminé et certifié par l'Expert Rachet, tel que désigné à l'Article 16.7.7 ci-après, suite au calcul du TRI Institutionnel de Sortie, soit accordé entre les Investisseurs Majoritaires et les Gérants Représentatifs soit, à défaut d'accord dans les 7 jours à compter d'une requête spéciale par les Investisseurs Majoritaires aux Gérants Représentatifs.

16.7.7 Toute contestation relative à la détermination du Pourcentage d'Equity de Gestion est, si un accord n'est pas trouvé conformément à l'Article 16.7.6, immédiatement transmise à une société indépendante de réviseurs d'entreprises de dimension internationale (le «Réviseur Rachet») pour la détermination et la certification. L'Expert Rachet est nommé d'un commun accord entre les Investisseurs Majoritaires et les Représentants Gérants ou (à défaut d'une telle nomination dans les 14 jours de l'événement provoquant le rachat des Parts Sociales Rachet) il peut être nommé par le Président de l'Institut des Réviseurs d'Entreprise de Luxembourg sous la demande d'un Membre du Conseil de Gérance de la Société. Une fois nommé, le Réviseur Rachet détermine le Pourcentage d'Equity de Gestion et cette détermination (sauf en cas



d'erreur manifeste) sera définitive et liera la Société et les Associés de la Société. Les honoraires raisonnables du Réviseur Rachat seront supportés par la Société (50%) et par les Associés Gérants (50%).

#### **Titre IV. Assemblée générale des associés**

##### **Art. 17. Pouvoirs de l'assemblée générale des associés - Votes.**

17.1 S'il n'y a qu'un seul Associé, cet Associé unique exerce tous pouvoirs qui sont conférés à l'assemblée générale des Associés et prend les décisions par écrit.

17.2 En cas de pluralité d'Associés, chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives indépendamment du nombre de parts détenues. Chaque Associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de parts détenues par lui. Toutes les Parts Sociales ont des droits de vote égaux.

17.3 Si tous les Associés sont présents ou représentés, ils peuvent renoncer aux formalités de convocation et la réunion peut valablement être tenue sans avis préalable.

17.4 S'il y a plus de vingt-cinq Associés, les décisions des Associés doivent être prises aux assemblées à convoquer conformément aux dispositions légales applicables. La convocation à l'assemblée générale des Associés accompagnée d'une note sur la venue ainsi que l'ordre du jour devra être envoyée aux Associés avec un délai minimum de dix Jours Ouvrés.

17.5 S'il y a moins de vingt-cinq Associés, chaque Associé pourra recevoir le texte des décisions à adopter et donner son vote part écrit.

17.6 Un Associé pourra être représenté à une réunion des Associés en désignant par écrit (ou par fax ou par e-mail ou par tout autre moyen similaire) un mandataire qui ne doit pas être nécessairement un Associé.

17.7 Les décisions collectives ne sont valablement prises que si les Associés détenant plus de la moitié du capital social les adoptent.

17.8 Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par une majorité d'Associés (en nombre) détenant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve de toutes autres dispositions légales. En outre, tout Transfert des Parts Sociales de la Société à une personne qui n'est pas, à l'instant considéré, un Associé de la Société ainsi que toute nouvelle émission de Parts Sociales de la Société requièrent de l'approbation d'Associés détenant au moins les trois quarts du capital social.

#### **Titre V. Exercice social**

##### **Art. 18. Exercice social.**

18.1 L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

18.2 Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis par le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance et celui-ci prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

18.3 Tout Associé peut prendre connaissance desdits inventaire et bilan au siège social.

##### **Art. 19. Droit de distribution des parts.**

19.1 Les profits de l'exercice social, après déduction des frais généraux et opérationnels, des charges et des amortissements, constituent le bénéfice net de la Société pour cette période.

19.2 Du bénéfice net ainsi déterminé, cinq pour cent (5%) seront prélevés pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque le montant de celle-ci aura atteint dix pour cent (10%) du capital social.

19.3 Dans la mesure où des fonds peuvent être distribués au niveau de la Société tant dans le respect de la loi que des Statuts, le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance pourra proposer que les fonds disponibles soient distribués.

19.4 Sous réserve du respect des articles 19.1 et 19.2, les détenteurs des Parts Sociales Préférentielles se voient, d'abord, accorder un droit de recevoir, au prorata, un dividende préférentiel représentant 12% de leur valeur nominale et, ensuite, les détenteurs des Parts Sociales Alphabet de la Société (mais excepté des détenteurs des dernières Parts Sociales Alphabet de la Société) se verront accordés un droit de recevoir, au prorata, un dividende préférentiel représentant 0,2% de leur valeur nominale. Après la distribution de tous dividendes préférentiels, tous les revenus restants disponibles pour la distribution dans la Société, s'il en existe, seront payés, au prorata, aux détenteurs des dernières Parts Sociales Alphabet de la Société.

19.5 Dans l'hypothèse d'un rachat intégral des Parts Sociales «I» restantes dans la Société, les détenteurs des Parts Sociales «H» de la Société se voient accorder le droit de recevoir tout le revenu restant disponible à distribuer, s'il en existe, après la distribution au prorata de tout dividende préférentiel aux détenteurs des Parts Sociales Préférentielles de la Société et aux détenteurs des Parts Sociales Alphabet de la Société. Dans l'hypothèse d'un rachat intégral des Parts Sociales «H» restantes dans la Société, les détenteurs des Parts Sociales «G» de la Société se voient accorder le droit de recevoir tout le revenu restant disponible à distribuer, s'il en existe, après la distribution au prorata de tout dividende préférentiel aux détenteurs des Parts Sociales Préférentielles de la Société et aux détenteurs des Parts Sociales Alphabet de la Société. Dans l'hypothèse d'un rachat intégral des Parts Sociales «G» restantes dans la Société, les détenteurs des Parts Sociales «F» de la Société se voient accorder le droit de recevoir tout le revenu restant disponible à distribuer, s'il

en existe, après la distribution au prorata de tout dividende préférentiel aux détenteurs des Parts Sociales Préférentielles de la Société et aux détenteurs des Parts Sociales Alphanet de la Société. Dans l'hypothèse d'un rachat intégral des Parts Sociales «F» restantes dans la Société, les détenteurs des Parts Sociales «E» de la Société se voient accorder le droit de recevoir tout le revenu restant disponible à distribuer, s'il en existe, après la distribution au prorata de tout dividende préférentiel aux détenteurs des Parts Sociales Préférentielles de la Société et aux détenteurs des Parts Sociales Alphanet de la Société. Dans l'hypothèse d'un rachat intégral des Parts Sociales «E» restantes dans la Société, les détenteurs des Parts Sociales «D» de la Société se voient accorder le droit de recevoir tout le revenu restant disponible à distribuer, s'il en existe, après la distribution au prorata de tout dividende préférentiel aux détenteurs des Parts Sociales Préférentielles de la Société et aux détenteurs des Parts Sociales Alphanet de la Société. Dans l'hypothèse d'un rachat intégral des Parts Sociales «D» restantes dans la Société, les détenteurs des Parts Sociales restantes de la Société se voient accorder le droit de recevoir tout le revenu restant disponible à distribuer, s'il en existe, après la distribution au prorata de tout dividende préférentiel aux détenteurs des Parts Sociales Préférentielles de la Société et aux détenteurs des Parts Sociales Alphanet de la Société.

19.6 La décision de distribuer des fonds et d'en déterminer le montant sera prise à la majorité des Associés.

19.7 Malgré les dispositions précédentes, le Gérant Unique ou en cas de la pluralité de gérants, le Conseil de Gérance peut décider de payer des dividendes intérimaires au(x) associé(s) avant la fin de l'exercice social sur la base d'une situation de comptes montrant que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que (i) le montant à distribuer ne peut pas excéder, si applicable, les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, augmentés des bénéfices reportés et des réserves distribuables, mais diminués des pertes reportées et des sommes allouées à la réserve établie selon la Loi ou selon ces Statuts et que (ii) de telles sommes distribuées qui ne correspondent pas aux bénéfices effectivement réalisés seront remboursées par l'associé(s).

## **Titre VI. Liquidation**

### **Art. 20. Dissolution et Liquidation.**

20.1 La Société ne pourra être dissoute pour cause de décès, de suspension des droits civils, d'insolvabilité, de faillite de son Associé unique ou de l'un de ses Associés.

20.2 La liquidation de la Société sera décidée par la réunion des Associés en conformité avec les dispositions légales applicables.

20.3 La liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non, nommés par les Associés qui termineront leurs pouvoirs et rémunérations.

20.4 Lors de la liquidation de la Société, le montant disponible à distribuer sera réparti comme suit:

20.4.1 Premièrement, tout dividende restant payable en rapport avec les Parts Sociales Préférentielles de la Société sera distribué pourvu qu'il existe suffisamment de fonds disponibles;

20.4.2 Deuxièmement, le capital payé (en montant nominal plus la prime d'émission) sur les Parts Sociales Préférentielles de la Société ou, dans la mesure où il n'existe pas suffisamment de fonds pour payer ce capital, une distribution sera faite au prorata parmi les détenteurs de Parts Sociales Préférentielles;

20.4.3 Troisièmement, tout dividende distribuable restant concernant les Parts Sociales Alphanet est payé pourvu qu'il existe suffisamment de fonds disponibles;

20.4.4 Quatrièmement, le capital payé (en montant nominal plus la prime d'émission) sur les Parts Sociales Alphanet de la Société ou, dans la mesure où il n'existe pas suffisamment de fonds pour payer ce capital, une distribution sera faite au prorata parmi les détenteurs de Parts Sociales Alphanet;

20.4.5 Cinquièmement, dans la mesure où il existe des surplus fonds disponibles suite à la distribution réalisée conformément aux Articles 20.4.1 et 20.4.4, ces fonds sont distribués pari passu parmi les détenteurs de Parts Sociales de la Société (excepté parmi les détenteurs de Parts Sociales Ordinaires «C» de la Société); et

20.4.6 Sixièmement, dans la mesure où il existe des surplus fonds disponibles suite à la distribution réalisée conformément aux Articles 20.4.1, 20.4.2, 20.4.3, 20.4.4 et 20.4.5 ces fonds seront distribués parmi les détenteurs de Parts Sociales Ordinaires «C» de la Société.

## **Titre VII. Loi applicable**

**Art. 21. Loi applicable.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les Statuts, il est fait référence à la Loi.

## **Titre VIII. Définitions**

### **Art. 22. Définitions.**

**Accomplissement** signifie 26 mars 2007;

**Associé Affilié** a le sens qui lui est donné à l'Article 10.1.3;

**Associé de la Société** ou **Associé** signifie tout détenteur des Parts Sociales de la Société de temps à autre;

**Associé Tag de Déclenchement** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.3.1;

**Associé du Partnership** a le sens qui lui est donné à l'Article 11.6;

**Associé du Tag** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.3.6.3;

**Avis de Tag** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.3.6.3;

**ASF** signifie l'Autorité des Services Financiers;

**Avis suivant de la Vente Obligatoire** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.4.6;

**CANDOVER LUXCO** signifie MOONKWOOD LUXCO S.à r.l, une société à responsabilité limitée immatriculée au Luxembourg, ayant son siège social au 46A, avenue J F Kennedy, L-1855 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B117.178;

**Contrats de service** signifie les contrats de service et/ou les contrats de travail entre, d'une part, la BIDCO espagnole et tout autre membre du Groupe et, d'autre part, tout Associé Gérant respectivement, tel que conclus ou tel qu'amendés à l'Accomplissement, par lettre séparée entre cette entité et chaque Associé Gérant respectivement dans la forme requise. Le terme **Contrats de service** interprété en conséquence;

**Contrôle** signifie, de temps à autres:

(a) en présence d'une personne morale, le droit d'exercer plus de 50 pour cent des votes en présence à toute réunion de la personne morale, qui comprend également le droit de nommer plus de la moitié de ses administrateurs; et

(b) en présence d'un «partnership» ou d'un «limited partnership», le droit d'exercer plus de 50 pour cent des votes en présence à toute réunion des associés de ce «partnership» ou de ce «limited partnership» (et, dans l'hypothèse d'un «limited partnership», le Contrôle de chacun de ses «general partners»);

(c) en présence d'un Fond, le droit d'être le gérant ou le conseil de ce Fond; et

(d) en présence de toute autre personne, le droit d'exercer la majorité des droits de vote ou, autrement, de contrôler cette personne ou bien, par référence aux dispositions contenues dans ses statuts, ou bien, si le cas existe, extrait d'immatriculation ou, en vertu de la loi, tout autre document constitutif, contrat ou engagement avec toute autre personne et qui inclus, sans limitation, le terme «contrôle» tel qu'utilisé à l'Article 4 de la Loi sur les Marchés de Capitaux (Lex del Mercado de Valores) en date du 28 juillet 1988;

**Coûts d'Investissement** a le sens qui lui est donné à l'Article 16.7.3;

**Date d'Accomplissement de la Vente Obligatoire** a le sens donné à l'Article 9.6;

**Date d'Accomplissement suivante de la Vente Obligatoire** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.4.6;

**Date de Clôture du Tag** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.3.6.3;

**Destinataire** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.4.3;

**Détenteur de Hard Equity** signifie une personne qui est légalement ou économiquement autorisé à détenir du «Hard Equity»;

**Emprunt Financier** a le sens qui lui est donné dans un pacte d'actionnaires conclu de temps à autres;

**ERISA** signifie le «United States Employee Retirement Income Security Act» de 1974;

**Expert Rachat** a le sens qui lui est donné à l'Article 16.7.7;

**Fond** signifie tout trust, trust d'investissement, société d'investissement, «limited partnership», «general partnership» ou autre projet d'investissement collectif, professionnel de l'investissement (tel que défini à l'Article 19(5)(d) du FPO), société de grande valeur, association non immatriculée ou trust de grande valeur (tel que défini à l'Article 49(2) (a) à (c) du FPO), fond de pension, compagnie d'assurance, personne autorisée au regard du FSMA ou toute personne morale ou autre entité, dans chaque cas, les actifs qui sont gérés professionnellement pour des objectifs d'investissement;

**FPO** signifie le «FSMA (Financial Promotion) Order» de 2001;

**FSMA** signifie la Loi sur les Marchés et les Services Financiers de 2000;

**Garantie de Possession du Titre** signifie un acte de disposition fait conformément à la possession de la propriété pleine et entière;

**Gestion Rachat** signifie le mécanisme de rachat énoncé à l'Article 16;

**Groupe** signifie la Société et ses entreprises filiales de temps à autres et tout société mère de la Société qui participe dans le projet d'une Sortie et dans laquelle la structure du capital social de la Société est réitérée dans tous les aspects matériels (et aussi longtemps que cette société mère demeure une société mère de la société, toute entreprise filiale de cette société mère de temps à autres) et **Membre du Groupe** et **Société du Groupe** seront interprétés en conséquence; pour la levée de tout doute, ni un Investisseur ni aucun membre d'un Groupe d'Investisseurs d'un Investisseur ni CANDOVER LUXCO pourra être membre du Groupe;

**Groupe de l'Investisseur** signifie, par rapport à un Investisseur ou à un Investisseur CANDOVER:

(a) tout groupe entreprenant de l'Investisseur ou de cet Investisseur CANDOVER pour le temps nécessaire, tel qu'applicable;

(b) tout Affilié de cet Investisseur ou de cet Investisseur CANDOVER, tel qu'applicable;

(c) tout «general partner», trustee, «nominee» de cet Investisseur ou de cet Investisseur CANDOVER, tel qu'applicable, ou tout groupe entreprenant de l'Investisseur ou de cet Investisseur CANDOVER pour le temps nécessaire, tel qu'applicable; et

(d) tout gérant ou conseiller en investissement ou «limited partner» d'un Investisseur ou d'un Investisseur CANDOVER, tel qu'applicable, ou tout groupe entreprenant de l'Investisseur ou de cet Investisseur CANDOVER pour le temps nécessaire, tel qu'applicable;

(e) et «Membre d'un Groupe d'Investisseur» sera interprété en accord;

**Groupe Visé** signifie la Société Visée et ses filiales;

**Hard Equity** signifie chacune des (i) Parts Sociales Ordinaires «A» de la Société, des Parts Sociales Ordinaires «C» de la Société, des Parts Sociales de la Société de l'Investisseur, les instruments d'emprunt de la Société et les Parts Sociales Préférentielles de la Société détenues par les Investisseurs et (ii) les Parts Sociales de la Société de Gestion ainsi que toutes les Parts Sociales Préférentielles de la Société détenues par les Associés Gérants;

**Investisseurs** a le sens qui lui est donné dans un pacte d'actionnaires conclu de temps à autres;

**Investisseurs CANDOVER** a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'actionnaires conclu de temps à autre;

**Investisseurs ERISA** signifie CANDOVER 2005 FUND US NO.1 LIMITED PARTNERSHIP et CANDOVER 2005 FUND US NO.2 LIMITED PARTNERSHIP et tout autre Investisseur ou Cessionnaire qui, de temps à autres, notifie par écrit à CANDOVER LUXCO que l'un des Affiliés a l'intention de devenir une «venture capital operating company» telle que définie dans le Règlement d'Investissement d'Actifs pour les besoins d'ERISA;

**Investisseurs Majoritaires** signifie CANDOVER LUXCO aussi longtemps qu'elle détient un nombre de Parts Sociales de la Société plus important que tout autre Associé de la Société, par suite les détenteurs de plus de 50 pour cent des Parts Sociales de la Société en émission de temps à autre;

**Investissements Qualifiés** a le sens qui lui est donné à l'Article 16,7.4;

**IPO** signifie soit (et dans les deux cas ou bien initial ou bien subséquent): (a) l'admission des Parts Sociales (suite à sa conversion en société anonyme ou les actions d'une toute autre entité qui détient une part substantielle de tous les actifs du Groupe à ce moment) (i) pour les deux la Liste Officielle de l'Autorité de Cotation du RU (conformément au paragraphe 3.2.7G des règles posées par l'Autorité de Cotation du RU en vertu de la section 73A FSMA, telle qu'amendée de temps à autre) ou, (ii) l'échange sur l'un des marchés financiers Espagnol (Boisas de Valores) reconnues en tant que marchés financiers secondaires (mercados oficiales secundarios) en accord avec le premier paragraphe de l'Article 31 de la Loi des Marchés de Capitaux (Ley del Mercado de Valores) en date du 28 juillet 1988, ou (b) l'admission équivalente à l'échange ou la permission d'échanger sur tout autre Marché d'Investissement Reconnu, y compris tout marché d'investissement alternatif ou secondaire (segundo mercado) de tout Marché d'Investissement Reconnu, étant en relation directe avec les Parts Sociales de la Société (ou des actions de tout autre qui détient une part substantielle de tous les actifs du Groupe à ce moment);

**Jour Ouvré** signifie le jour (excepté les samedis et dimanches) pendant lequel les banques ouvrent généralement à Londres, Luxembourg et en Espagne pour des opérations courantes;

**Loi de 1915** signifie la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée;

**LSE** signifie la Bourse de Londres;

**Notification de la Vente Obligatoire** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.4.3;

**Observateur** a le sens qui lui est donné à l'Article 11.12;

**Offre Tag** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.3.5.1;

**Parent** signifie son époux(se) et/ou ses descendants directs par le sang ou par adoption et/ou ses enfants;

**Part Tag d'Investisseur** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.3.5;

**Parts Sociales Alphabet de la Société** signifie les Parts Sociales Ordinaires «A», les Parts Sociales Ordinaires «B», les Parts Sociales Ordinaires «D1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «D2» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «E1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «E2» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «F1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «F2» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «G1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «G2» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «H1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «H2» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «I1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «I2» de la Société;

**Parts Sociales de la Société** signifie les Parts Sociales Ordinaires A de la Société, les Parts Sociales Ordinaires B de la Société, les Parts Sociales Ordinaires C de la Société et les Parts Sociales Alphabet de la Société;

**Parts Sociales de Gestion de la Société** signifie les Parts Sociales Ordinaires «D2» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «E2» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «F2» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «G2» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «H2» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «I2» de la Société détenues par les Associés Gérants;

**Parts Sociales Tag** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.3.6.3;

**Parts Sociales Ordinaires «A» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires A d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «B» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires B d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «C» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires C d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «D1» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires D1 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «D2» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires D2 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «E1» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires E1 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «E2» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires E2 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «F1» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires F1 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «F2» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires F2 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «G1» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires G1 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «G2» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires G2 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «H1» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires H1 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «H2» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires H2 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «I1» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires I1 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Ordinaires «I2» de la Société** signifie les parts sociales ordinaires I2 d'une valeur nominale de EUR 1,- chacune dans le capital social de la Société, ayant ses droits et soumises aux restrictions stipulées dans les Statuts;

**Parts Sociales Préférentielles de la Société** signifie les parts sociales préférentielles [d'une valeur nominale de EUR 1,- et EUR 9.999,- de prime d'émission] à émettre par la Société, ayant les droits et étant soumises aux restrictions énoncés dans les Statuts;

**Parts Sociales Subsidiaires** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.4.6;

**Pourcentage d'Equity de Gestion** a le sens qui lui est donné à l'Article 16.1;

**Prêts** a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'actionnaire conclu de temps à autre;

**Prix de la Vente Obligatoire** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.4.3;

**Projet de Co-Investissement** signifie tout projet pour lequel certains officiers, employés ou parties d'un Investisseur, ses conseillers ou ses gérants d'investissement sont autorisés (en tant que particuliers ou à travers une société ou tout autre véhicule) d'acquisition de parts sociales qu'autrement l'Investisseur aurait acquises;

**Rendement Total d'Equity** a le sens qui lui est donné à l'Article 17.6.5;

**Représentants des Gérants** signifie Richard Golding aussi longtemps qu'il demeure un Associé de la Société et un employé ou un fournisseur de services pour le Groupe, ou toute autre personne qui est nommée par écrit par les détenteurs de 50 pour cent des Parts Sociales de la Société détenues par les Associés Gérants de temps à autre;

**Statuts** signifie les statuts de la Société, tels qu'amendés;

**Sortie** signifie une Vente, ou un IPO, ou une Vente d'Actif;

**Société Visée** signifie PARQUES REUNIDOS, S.A.;

**Sweet Equity** signifie les Parts Sociales Ordinaires «D1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «E1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «F1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «G1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «H1» de la Société et les Parts Sociales Ordinaires «I1» de la Société détenues par les Associés Gérants ainsi que les Parts Sociales Ordinaires «D1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «E1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «F1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «G1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «H1» de la Société, les Parts Sociales Ordinaires «I1» de la Société qui seront transmises en tant que Sweet Equity Réserve;

**Sweet Equity Réserve** signifie ces Parts Sociales Ordinaires «D1» de la Société, de Parts Sociales Ordinaires «E1» de la Société, de Parts Sociales Ordinaires «F1» de la Société, de Parts Sociales Ordinaires «G1» de la Société, de Parts Sociales Ordinaires «H1» de la Société, de Parts Sociales Ordinaires «I1 » de la Société (représentant au total 95.833 Parts Sociales de la Société allouées au prorata de toutes ces catégories de Parts Sociales) constitutives de Sweet Equity et devant être mises réservées pour la participation d'employés ou d'employés éventuels du Groupe qui voudraient, si elles sont émises, à l'Accomplissement, représenter 1,15% de l'ensemble des Parts Sociales Alphanet de la Société à l'Accomplissement, et qui sont réservées pour le Transfert et le traitement;

**Syndiqué** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.2.1;

**Transfert** signifie, par rapport à tout droit de souscription ou de propriété d'une part sociale, un certificat d'Equity privilégié, toute autre sûreté ou la détention d'un droit juridique ou de bénéficiaire sur toute part sociale, de:

- (a) vendre, céder, transférer ou disposer de celle-ci;
  - (b) créer ou admettre toute sûreté sur celle-ci;
  - (c) faire en sorte que (par la voie de la renonciation ou autrement) une autre personne reçoive celle-ci, ou lui céder tout droit sur celle-ci;
  - (d) conclure tout contrat relatif aux droits de vote ou tout autre droit attaché à la part sociale autrement que par le biais d'une procuration pour une assemblée d'associés;
  - (e) accepter, soumis ou non à toute condition précédente ou subsidiaire, de procéder ainsi,
- et **Transféré**, **Cédant** et **Cessionnaire** seront interprétés en conséquence.

**TRI Institutionnel de Sortie** a le sens qui lui est donné à l'Article 16;

**Trust de Famille** signifie un trust (ou bien qui apparaît suite à règlement, déclaration ou trust, testament ou bien par une succession ab intestat) par rapport auquel les seuls bénéficiaires (et les seules personnes pouvant être bénéficiaires) sont l'employé ou l'administrateur de, ou le conseil de, toute Société du Groupe qui crée le trust et/ou son époux(se) et/ou ses descendants directs par le sang ou par adoption et/ou ses enfants;

**Vendeur Obligatoire** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.4.3;

**Véhicule d'Investissement d'Employé** signifie toute entité de mise en commun approuvée par tout comité de rémunération en rapport avec la détention des Parts Sociales de la Société au nom ou sous trust pour un ou plusieurs employés du Groupe;

**Vente** signifie un Transfert de tout le capital social en equity de la Société (ou bien à travers une transaction simple ou autrement) à la personne ou à tout autre personne: (a) qui est en relation avec lui, ou (b) qui agit en rapport avec, détenant 50% du capital social en equity de la Société autre qu'un Transfert vers une nouvelle société mère de la Société qui est concernée pour les besoins de la planification de la Sortie et dans laquelle la structure du capital social de la Société est reprise dans tous ses aspects matériels conformément aux stipulations d'un pacte d'actionnaire conclu de temps à autres;

**Vente d'Actif** signifie la vente par la Société ou tout autre membre du Groupe de tout ou d'une partie substantielle des actifs et activités commerciaux du Groupe au prix du marché.

**Vente d'Equity Obligatoire** a le sens qui lui est donné à l'Article 9.4.4.1;

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué à environ dix-huit mille Euros.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est clôturée.

Le notaire instrumentant qui connaît la langue anglaise, déclare qu'à la requête de la comparante, le présent acte est établi en langue anglaise suivi d'une version française et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé, date qu'en tête des présentes à Luxembourg. Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 30 mars 2007, Relation: LAC/2007/3617. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sand.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 août 2007.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007103241/211/2566.

(070117430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2007.

#### **Self Service Vivot S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4112 Esch-sur-Alzette, 2, place de l'Europe.

R.C.S. Luxembourg B 75.227.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Echternach, le 28 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007102024/6261/12.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2007, réf. LSO-CH07286. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070115645) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2007.

---

**Erofil S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 82.657.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

FIDEX AUDIT S.à r.l.

Le liquidateur

Signature

Référence de publication: 2007102066/783/14.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2007, réf. LSO-CH07953. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070115176) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2007.

---

**Globalport S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 40.000,00.**

Siège social: L-5326 Contern, 2, rue Edmond Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 69.666.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la société

Signature

Référence de publication: 2007102079/260/14.

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 2007, réf. LSO-CH07967. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070115169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2007.

---

**Tengizchevroil Finance Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 101.866.

Le bilan et l'affectation des résultats au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 16 août 2007.

Pour TENGIZCHEVROIL FINANCE COMPANY S.à r.l.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Fondé de pouvoir

Signatures

Référence de publication: 2007102663/683/17.

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2007, réf. LSO-CH08369. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070116076) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2007.

---

**Ti Punch Immo, Société Anonyme.**

Siège social: L-1321 Luxembourg, 354, rue de Cessange.  
R.C.S. Luxembourg B 106.929.

Le bilan au 30 septembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour la société*

PKF WEBER ET BONTEMPS

Signature

Référence de publication: 2007102064/592/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 août 2007, réf. LSO-CH05361. - Reçu 16 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070115294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2007.

---

**b for b S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 12, Parc d'Activité Syrdall.  
R.C.S. Luxembourg B 105.771.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 août 2007.

SOFINTER S.A.

Signature

Référence de publication: 2007102048/820/14.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2007, réf. LSO-CH07264. - Reçu 16 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070115620) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2007.

---

**Build-Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3504 Dudelange, 58, rue Pierre Krier.  
R.C.S. Luxembourg B 96.414.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 août 2007.

SOFINTER S.A.

Signature

Référence de publication: 2007102047/820/14.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2007, réf. LSO-CH07265. - Reçu 16 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070115621) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2007.

---

**T-Régie S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6686 Mertert, 67, route de Wasserbillig.  
R.C.S. Luxembourg B 29.612.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Echternach, le 28 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007102014/6261/12.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2007, réf. LSO-CH07293. - Reçu 26 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070115651) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2007.

---