

# MEMORIAL

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



# MEMORIAL

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

## RECUEIL DES SOCIÉTÉS 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° 870

30 mars 2015

### SOMMAIRE

<b>Alfaro Real Estate S.à r.l. ....</b>	<b>41758</b>	<b>Universal Luxemburg Corporation .....</b>	<b>41756</b>
<b>Elderflower Infrastructure X S.à r.l. ....</b>	<b>41759</b>	<b>Valin Asset Management S.à r.l. ....</b>	<b>41756</b>
<b>Electricité Nico May S.à r.l. ....</b>	<b>41759</b>	<b>Venice Luxco S.à r.l. ....</b>	<b>41756</b>
<b>Forum European Realty Income S.à r.l. ..</b>	<b>41759</b>	<b>Vitalmar S.à r.l. ....</b>	<b>41756</b>
<b>Janes .....</b>	<b>41760</b>	<b>WCC Italy S.à r.l. ....</b>	<b>41757</b>
<b>OCM Luxembourg OPPS VIIIb Blocker S.à</b>		<b>WCC Romania S.à r.l. ....</b>	<b>41757</b>
<b>r.l. ....</b>	<b>41759</b>	<b>World Rent S.A. ....</b>	<b>41758</b>
<b>Sofair International S.A. ....</b>	<b>41758</b>	<b>WP Equity XI Holdings II S.à r.l. ....</b>	<b>41757</b>
<b>SOMA Lux SPV S.à r.l. ....</b>	<b>41758</b>	<b>WP Sky Investment S.à r.l. ....</b>	<b>41757</b>
<b>Sportlobster S.A. ....</b>	<b>41714</b>		

**Sportlobster S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1628 Luxembourg, 1, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 180.984.

—  
In the year two thousand and fifteen, the twelfth day of February,  
before us, Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg,  
was held

an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of Sportlobster S.A., a Luxembourg public limited liability company (société anonyme) having its registered office at 1, rue du Glacis, L-1628 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 180.984 (the Company). The Company was incorporated pursuant to a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, on 2 September 2013, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 3056 of 3 December 2013. The articles of association of the Company (the Articles) have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, on 20 December 2013, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 482 of 21 February 2014, as rectified by a deed of Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, on 3 October 2014, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 3625 of 28 November 2014.

The Meeting is chaired by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, private employee, with professional address in Esch-sur-Alzette (the Chairman).

The Chairman appoints as secretary of the Meeting, Mrs Claudia ROUCKERT, private employee, with professional address in Esch-sur-Alzette (the Secretary).

The Meeting elects as scrutineer of the Meeting, Mrs Claudia ROUCKERT, private employee, with professional address in Esch-sur-Alzette (the Scrutineer).

The Chairman, the Secretary and the Scrutineer are collectively referred to as the Bureau of the Meeting.

The Bureau of the Meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to record that:

I. The shareholders of the Company present or represented at the Meeting and the number of shares they hold is shown on an attendance list (the Attendance List). Such Attendance List and proxies signed *ne varietur* by the Chairman, the Secretary, the Scrutineer and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed together with it with the registration authorities.

II. It appears from the Attendance List that the entire share capital of the Company is represented at the Meeting, so that the Bureau of the Meeting can validly deliberate and decide on all the items of the agenda of which the shareholders of the Company have been beforehand informed.

III. The agenda of the Meeting is the following:

1. Waiver of the convening notices;
2. Creation of a new class of shares, namely the class WCP shares, having a par value of one euro (EUR 1) each;
3. Conversion of one (1) class A share into one (1) class WCP share and acknowledgement of the allocation of the share premium of the Company among the share premium accounts connected to the classes of shares of the Company;
4. Increase of the share capital of the Company by an amount of forty thousand one hundred thirty-nine euro (EUR 40,139) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of fifty-six thousand six hundred fifty-two euro (EUR 56,652) represented by eleven thousand eight hundred twenty-five (11,825) class A shares, forty-one thousand eight hundred fifty-three (41,853) class B shares, one hundred (100) class C shares, two thousand eight hundred seventy-three (2,873) class D shares and one (1) class WCP share, to ninety-six thousand seven hundred ninety-one euro (EUR 96,791) by way of the issuance of forty thousand one hundred thirty-nine (40,139) new class A shares, having a par value of one euro (EUR 1) each;
5. Subscription to and payment of the share capital increase specified in item 4. above by way of contributions in kind, it being understood that contributions not expressed in euro are to be converted into euro based on the relevant exchange rate published by the European Central Bank on 5 January 2015;
6. Acknowledgement, and to the extent necessary approval, of the report issued by the board of directors of the Company for the purposes of a future issuance of class A shares through an authorised share capital in an amount of five thousand seventy-three euro (EUR 5,073) represented by five thousand seventy-three (5,073) class A shares and the waiver of the shareholders' preferential subscription rights;
7. Full restatement of the articles of association of the Company, including a full restatement of the corporate object clause of the Company, which will have the following content:

**“ Art. 3. Corporate object.**

3.1 The object of the Company is the holding of participations and participatory interests, in whatever form, in other companies either Luxembourg or foreign, and the control, management and development of such interests and the holding of patents, trademarks, domain names and intellectual property rights of any kind.

3.2 In particular, the Company may acquire securities of any kind, and any rights ancillary thereto, whether by contribution, subscription, option, purchase or otherwise and may exploit them by sale, Transfer, exchange, or otherwise. It may acquire, develop and manage patents, trademarks, domain names, intellectual property rights of any kind and any other rights relating directly or indirectly to these patents, trademarks, domain names, or intellectual property rights, or any license relating thereto.

3.3 The Company may borrow or grant any assistance, loan, advance or guarantee to companies. It may take any mortgage, pledge or other securities in order to secure these loans. It may proceed with an issuance of bonds or debentures.

3.4 The Company may carry out any other commercial and financial activities of any kind and may realise any operations and provide any commercial, industrial or financial services, which are necessary or useful directly or indirectly to the accomplishment of its object. It may in general take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its object.”

8. Acknowledgement of the resignations of the current class A directors of the Company;

9. Appointment of Timothy Mole and Oliver Breach as MBM directors of the Company;

10. Amendment to the register of shareholders of the Company and filings of the change of directors with the Luxembourg Register of Commerce and Companies in order to reflect the above changes with power and authority given to any director of the Company to proceed, in the name and on behalf of the Company, to the above changes; and

11. Miscellaneous.

IV. The Meeting has taken the following resolutions:

*First resolution*

The entirety of the share capital of the Company being represented at the Meeting, the shareholders waive the convening notices, considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

*Second resolution*

The Meeting resolves to create an additional class of shares, namely the class WCP shares, so that the share capital of the Company is divided into five (5) classes of shares: the class A shares, the class B shares, the class C shares, the class D shares, and the class WCP shares, all in registered form and having a par value of one euro (EUR 1) each.

*Third resolution*

The Meeting resolves to convert the one (1) class A share, having a par value of one euro (EUR 1), held by WCP (as defined in the Attendance List) into one (1) class WCP share, without any transfer of share premium from the share premium account connected to the class A shares to the share premium account connected to the class WCP shares.

In the light of the foregoing, the Meeting notes that the share premium paid to date to the Company is allocated as follows:

- an amount of two hundred eighty-seven thousand two hundred forty-two euro (EUR 287,242) to the share premium account connected to the class A shares;
- an amount of two hundred eighteen thousand four hundred forty-three euro (EUR 218,443) to the share premium account connected to the class B shares;
- an amount of two hundred eighty-one thousand four hundred sixty-nine euro (EUR 281,469) to the share premium account connected to the class C shares;
- zero euro (EUR 0) to the share premium account connected to the class D shares; and
- zero euro (EUR 0) to the share premium account allocated to the class WCP shares.

*Fourth resolution*

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of forty thousand one hundred thirty-nine euro (EUR 40,139) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of fifty-six thousand six hundred fifty-two euro (EUR 56,652) represented by eleven thousand eight hundred twenty-five (11,825) class A shares, forty-one thousand eight hundred fifty-three (41,853) class B shares, one hundred (100) class C shares, two thousand eight hundred seventy-three (2,873) class D shares and one (1) class WCP share, to ninety-six thousand seven hundred ninety-one euro (EUR 96,791) by way of the issuance of forty thousand one hundred thirty-nine (40,139) new class A shares, having a par value of one euro (EUR 1) each.

*Fifth resolution*

The Meeting resolves to accept and record the following subscription for the newly issued shares and full payment of the share capital increase, as follows:

*Subscription - Payment*

Thereupon,

1. MBM (as defined in the Attendance List) declares that it subscribes for thirty-five thousand nine hundred thirty-seven (35,937) new class A shares, having a par value of one euro (EUR 1) each, in registered form, and fully pays them up by way of contributions in kind consisting in (i) a receivable in an aggregate amount of six million one thousand five hundred seventy-three British Pounds and fifty-four Pence (GBP 6,001,573.54) that MBM has against the Company (the MBM Receivable 1), and (ii) a receivable in an aggregate amount of six hundred sixty-nine thousand six hundred seventy-one euro (EUR 669,671) that MBM has against the Company (the MBM Receivable 2, and together with the MBM Receivable 1, the MBM Receivables).

Based on the EUR/GBP exchange rate published by the European Central Bank on 5 January 2015 (i.e. EUR 1 = GBP 0.7827), the euro equivalent of the MBM Receivable 1 is seven million six hundred sixty-seven thousand seven hundred eighty-two euro and seventy-two eurocents (EUR 7,667,782.72).

MBM's contribution of the MBM Receivables, having an aggregate amount of eight million three hundred thirty-seven thousand four hundred fifty-three euro and seventy-two eurocents (EUR 8,337,453.72), is to be allocated as follows:

- an amount of thirty-five thousand nine hundred thirty-seven euro (EUR 35,937) to the share capital account of the Company; and

- an amount of eight million three hundred one thousand five hundred sixteen euro and seventy-two eurocents (EUR 8,301,516.72) to the share premium account connected to the class A shares of the Company.

Pursuant to articles 26-1 and article 32-1 (5) of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915 as amended (the Law), the MBM Receivables have been the subject of a report prepared by Grant Thornton Lux Audit S.A., Réviseur d'entreprises agréé, dated 12 February 2015 (the Auditor's Report) which concludes as follows:

«Based on our work, no facts came to our attention, which will make us believe that the global value of the contribution in kind to be made by MBM Capital Partners LLP is not at least corresponding to the number and the par value of the Company's shares to be issued to MBM Capital Partners LLP, increased by an allocation to the share premium account connected to the Class A Shares of the Company.»

2. Gary (as defined in the Attendance List) declares that he subscribes for four thousand two hundred and two (4,202) new class A shares, having a par value of one euro (EUR 1) each, in registered form, and fully pays them up by way of a contribution in kind consisting in a receivable in an aggregate amount eight hundred eighteen thousand two hundred twenty-seven euro and fifty-nine eurocents (EUR 818,227.59) that Gary has against the Company (the Gary Receivable).

Gary's contribution of the Gary Receivable is to be allocated as follows:

- an amount of four thousand two hundred and two euro (EUR 4,202) to the share capital account of the Company; and

- an amount of eight hundred fourteen thousand twenty-five euro and fifty-nine eurocents (EUR 814,025.59) to the share premium account connected to the class A shares of the Company.

Pursuant to articles 26-1 and article 32-1 (5) of the Law, the Gary Receivable has been the subject of the Auditor's Report which concludes as follows:

«Based on our work, no facts came to our attention, which will make us believe that the global value of the contribution in kind to be made by Gary SHEPHERD is not at least corresponding to the number and the par value of the Company's shares to be issued to Gary SHEPHERD, increased by an allocation to the share premium account connected to the Class A Shares of the Company.»

The Auditor's Report, after having been signed ne varietur by the Chairman, the Secretary, the Scrutineer and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed together with it with the registration authorities.

*Sixth resolution*

In light of the full restatement of the Articles contemplated in the Seventh Resolution and, in particular, the creation of an authorised share capital, the Meeting acknowledges, and to the extent necessary, resolves to approve the report issued by the board of directors of the Company on 12 February 2015 for the purposes of a future issuance of Class A Shares through an authorised share capital in an amount of five thousand seventy-three euro (EUR 5,073) represented by five thousand seventy-three (5,073) Class A Shares and the waiver of the shareholders' preferential subscription rights (the Report).

The Report, after having been signed ne varietur by the Chairman, the Secretary, the Scrutineer and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed together with it with the registration authorities.

### Seventh resolution

The Meeting resolves to fully restate the Articles (including amendments to the corporate object clause), so that the Articles shall henceforth read as follows:

#### I. Name - Registered office - Object - Duration

**Art. 1. Name.** The name of the company is “Sportlobster S.A.” (the Company). The Company is a public company limited by shares (société anonyme) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the Law, and these Articles.

#### **Art. 2. Registered office.**

2.1 The Company’s registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within that municipality by a resolution of the Board. It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Board. If the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

#### **Art. 3. Corporate object.**

3.1 The object of the Company is the holding of participations and participatory interests, in whatever form, in other companies either Luxembourg or foreign, and the control, management and development of such interests and the holding of patents, trademarks, domain names and intellectual property rights of any kind.

3.2 In particular, the Company may acquire securities of any kind, and any rights ancillary thereto, whether by contribution, subscription, option, purchase or otherwise and may exploit them by sale, Transfer, exchange, or otherwise. It may acquire, develop and manage patents, trademarks, domain names, intellectual property rights of any kind and any other rights relating directly or indirectly to these patents, trademarks, domain names, or intellectual property rights, or any license relating thereto.

3.3 The Company may borrow or grant any assistance, loan, advance or guarantee to companies. It may take any mortgage, pledge or other securities in order to secure these loans. It may proceed with an issuance of bonds or debentures.

3.4 The Company may carry out any other commercial and financial activities of any kind and may realise any operations and provide any commercial, industrial or financial services, which are necessary or useful directly or indirectly to the accomplishment of its object. It may in general take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its object.

#### **Art. 4. Duration.**

4.1 The Company is formed for an unlimited period.

4.2 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more Shareholders.

#### II. Capital - Shares

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

##### 5.1 Issued share capital

5.1.1 The share capital is set at ninety-six thousand seven hundred ninety-one euro (EUR 96,791), represented by ninety-six thousand seven hundred ninety-one (96,791) shares divided into fifty-one thousand nine hundred sixty-four (51,964) class A shares (collectively, the Class A Shares, and individually, a Class A Share), forty-one thousand eight hundred fifty-three (41,853) class B shares (collectively, the Class B Shares, and individually, a Class B Share), one hundred (100) class C shares (collectively, the Class C Shares, and individually, a Class C Share), two thousand eight hundred and seventy-three (2,873) class D shares (collectively, the Class D Shares, and individually, a Class C Share), and one (1) class WCP share (the Class WCP Share), all in registered form, with a par value of one euro (EUR 1) per share.

5.1.2 The Company shall maintain a share premium account connected to the Class A Shares, and there shall be recorded to such account, the amount or value of any premium paid in relation to the Class A Shares. Amounts so recorded to this share premium account connected to the Class A Shares will constitute distributable reserves of the Company for the sole benefit of the Class A Shareholders.

5.1.3 The Company shall maintain a share premium account connected to the Class B Shares, and there shall be recorded to such account, the amount or value of any premium paid in relation to the Class B Shares. Amounts so recorded to this share premium account connected to the Class B Shares will constitute distributable reserves of the Company for the sole benefit of the Class B Shareholders.

5.1.4 The Company shall maintain a share premium account connected to the Class C Shares, and there shall be recorded to such account, the amount or value of any premium paid in relation to the Class C Shares. Amounts so recorded to this share premium account connected to the Class C Shares will constitute distributable reserves of the Company for the sole benefit of the Class C Shareholders.

5.1.5 The Company shall maintain a share premium account connected to the Class D Shares, and there shall be recorded to such account, the amount or value of any premium paid in relation to the Class D Shares. Amounts so recorded to this share premium account connected to the Class D Shares will constitute distributable reserves of the Company for the sole benefit of the Class D Shareholders.

5.1.6 The Company shall maintain a share premium account connected to the Class WCP Share, and there shall be recorded to such account, the amount or value of any premium paid in relation to the Class WCP Share. Amounts so recorded to this share premium account connected to the Class WCP Share will constitute distributable reserves of the Company for the sole benefit of the Class WCP Shareholder.

## 5.2 Authorised share capital

5.2.1 The Company's authorised share capital, excluding the issued share capital, is set at five thousand seventy-three euro (EUR 5,073) represented by five thousand seventy-three (5,073) Class A Shares, having a par value of one euro (EUR 1) each and having the same rights as the existing Class A Shares.

5.2.2 The Board is authorised, for a period of five (5) years from the adoption of these Articles, to:

- (i) increase the current share capital once or more within the limits of the authorised share capital;
- (ii) limit or withdraw the shareholders' preferential subscription rights to the new Class A Shares and determine the persons who are authorised to subscribe to the new Class A Shares; and
- (iii) record each share capital increase by way of a notarial deed and amend the Shareholders' register accordingly.

5.2.3 This authorisation may be renewed once or several times by a resolution of the General Meeting, adopted in the manner required for an amendment of these Articles, each time for a period not exceeding five (5) years.

5.2.4 The Company's authorised share capital may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting, adopted in the manner required for an amendment of these Articles.

## Art. 6. Pre-emptive rights.

6.1 Subject to Article 5.2 above and Article 6.2 below, new Shares to be subscribed for in cash shall be offered on a pre-emptive basis to the Shareholders in the proportion of the capital represented by their Shares, and new Shares to be subscribed for in kind shall be offered on a pre-emptive basis to MBM and Gary in the proportion of the capital represented by their Shares.

6.2 Subject to Article 5.2 above, when the share capital of the Company is increased by the issue of new Shares of only one class, the pre-emptive right of the holders of Shares of the other classes may not be exercised until after that right has been exercised by the holders of the Shares of the class in which the new Shares are issued.

## Art. 7. Share transfer.

7.1 Transfers of Shares by MBM or Gary to Permitted Transferee(s)

MBM or Gary may Transfer all or part of its Class A Shares or Class B Shares at any time to one or more Permitted Transferee(s). For the avoidance of doubt, a Transfer by MBM to a Permitted Transferee in accordance with these Articles and any agreement entered into by some or all the Shareholders from time to time shall not constitute a Transfer for the purposes of Article 8 or a breach of the Articles for the purposes of Article 9. In the event of a Transfer by MBM to a Permitted Transferee such Permitted Transferee shall be duly registered as the holder of the relevant Shares in the Shareholders' register of the Company, and with effect from that time and date all rights accruing to MBM pursuant to these Articles shall automatically accrue to such Permitted Transferee.

7.2 Third-Party Share Transfers by MBM or Gary: Right of First Offer

7.2.1 If MBM or Gary (a Selling Investor) intend to Transfer all or some of its/his Class A Shares or Class B Shares (the Investor Transfer Shares) to a person that is not a Permitted Transferee, it/he shall:

- (i) first notify MBM or Gary as the case may be (the Continuing Investor) of its/his intention to Transfer all or some of its Class A Shares or Class B Shares; and
- (ii) offer to the Continuing Investor the Investor Transfer Shares it/he intends to Transfer, such offer to be made in writing and to include specific terms as to the price, guarantees (if any), methods of payments, the payment terms and the other terms and conditions of such offer (the Investor Shares Transfer Offer) and negotiate in good faith with the Continuing Investor the acquisition by it/him of the Investor Transfer Shares.

7.2.2 Upon receipt of the Investor Shares Transfer Offer, the Continuing Investor shall be free to require from the Board the appointment of an Independent Expert remunerated (to the extent legally permissible) by the Company in order to establish the fair market value of the Investor Transfer Shares.

7.2.3 The Continuing Investor may propose within twenty (20) Business Days of receipt of the Investor Shares Transfer Offer, to purchase the Investor Transfer Shares allocated to them at the higher of (i) the price per Share stated in the



Investor Shares Transfer Offer or (ii) the price equal to the fair market value of the Investor Transfer Shares in which event, the Selling Investor shall Transfer the Investor Transfer Shares to the Continuing Investor for the relevant price.

7.2.4 If the Continuing Investor and the Selling Investor cannot reach an agreement on the sale and purchase of the Investor Transfer Shares or in the event of inaction by the Continuing Investor for twenty (20) Business Days after receipt of the Investor Shares Transfer Offer, the Selling Investor shall (subject to and conditional on compliance with Article 8.2.7) be free to Transfer the Investor Transfer Shares to any third party in a bona fide sale.

### 7.3 Transfers of Class B Shares

7.3.1 If a Founder (a Selling Founder) intends to Transfer all or some of his Class B Shares (the Founder Transfer Shares) to a bona fide third party, he shall:

(i) first notify all other Class A Shareholders and Class B Shareholders (the Other Shareholders) of his intention to Transfer all or some of his Class B Shares; and

(ii) offer to the Other Shareholders the Founder Transfer Shares he intends to Transfer, such offer to be made in writing and to include specific terms as to the price, guarantees (if any), methods of payments, the payment terms and the other terms and conditions of such offer (the Founder Shares Transfer Offer) and negotiate in good faith with the Other Shareholders, the acquisition by them of the Founder Transfer Shares.

7.3.2 Upon receipt of the Founder Shares Transfer Offer, the Other Shareholders shall be free to require from the Board the appointment of an Independent Expert remunerated (to the extent legally permissible) by the Company in order to establish the fair market value of the Founder Transfer Shares.

7.3.3 If any of the Other Shareholders give written notice to the Selling Founder within twenty (20) Business Days of receiving the Founder Shares Transfer Offer that they wish to buy all or some of the Founder Transfer Shares, then those Other Shareholders will have the right to do so at the higher of (i) the price per Share stated in the Founder Shares Transfer Offer or (ii) the price equal to the fair market value of the Founder Transfer Shares in which event (and subject to Article 7.3.4), the Selling Founder shall Transfer the Founder Transfer Shares to the Other Shareholders for the relevant price.

7.3.4 If the number of Founder Transfer Shares applied for is equal to or exceeds the number of Founder Transfer Shares available, the Founder Transfer Shares shall be allocated to the Other Shareholders who have applied for the Founder Transfer Shares in the proportion which their existing holding of Shares bears to the total number of Shares held by the Other Shareholders who have applied for Founder Transfer Shares. Fractional entitlements shall be rounded to the nearest whole number. No allocation shall be made to an Other Shareholder of more than the maximum number of Founder Transfer Shares which he has stated he is willing to buy. If only some of the Founder Transfer Shares are allocated in accordance with this Article 7.3.4, but there are applications for Founder Transfer Shares that have not been satisfied in full, those Founder Transfer Shares shall be allocated to the relevant applicant(s) in accordance with the procedure set out in this Article 7.3.4.

7.3.5 The Other Shareholders are bound to buy that number of the Founder Transfer Shares as they have given notice to purchase under Article 7.3.3 and shall do so within twenty (20) Business Days from the date that they have given notice to purchase under Article 7.3.3.

7.3.6 If at the expiry of the period specified in Article 7.3.3, none of the Other Shareholders has notified the Selling Founder that they want to buy the Founder Transfer Shares or if at the expiry of the period specified in Article 7.3.5 the Other Shareholders have purchased some but not all of the Founder Transfer Shares, the Selling Founder may Transfer all (but not some only) of the remaining Founder Transfer Shares which have not been purchased by the Other Shareholders to the any third party in a bona fide sale, at a price not less than the price and on terms no better than the terms, specified in the Founder Shares Transfer Offer, provided that he does so within three (3) months of the expiry of the period specified in Article 7.3.3.

### 7.4 Transfers of Class C Shares

7.4.1 Class C Shares may only be Transferred in the event of an Obligatory Transfer Event.

7.4.2 If an Exit has not taken place within five years of the adoption of these Articles, Class C Shares may be Transferred to any third party, subject to Article 7.3 (and the references in Articles 7.3.1 to 7.3.6 to Founder Transfer Shares shall be deemed to apply to such Class C Shares).

### 7.5 Transfers of Class D Shares

Subject to Art. 8. and Art. 9, none of the Shareholders may enter into a Transfer of any interest in the Class D Shares (a Class D Shares Transfer) now owned or hereafter subscribed for by them without the prior written approval of all the Class A Shareholders and all of the Class B Shareholders, unless such Class D Shares Transfer is made to employees and/or consultants of the relevant Group Company under a pre-approved employee share incentive option plan of such Group Company.

### 7.6 Transfers of the Class WCP Share

7.6.1 The Class WCP Shareholder may only Transfer its Class WCP Share to a WCP Permitted Transferee or another Shareholder or as otherwise permitted under these Articles, including Article 8.2.

7.6.2 No Shareholder shall have any rights of pre-emption in respect of the transfer of the Class WCP Shares pursuant to Article 7.6.1.

## 7.7 Transfer by the sole Shareholder

Where the Company has a sole Shareholder, Shares are freely Transferable to third parties. Where the Company has more than one Shareholder, the Transfer of Shares (inter vivos) to third parties is subject to Article 8.

## Art. 8. Drag along and tag along.

### 8.1 Drag Along

8.1.1 If the holders of sixty per cent (60%) of the Shares, including MBM (the Selling Shareholders), wish to Transfer all (but not some only) of their Shares (the Sellers' Shares) to a bona fide purchaser on arm's length terms (a Proposed Buyer), the Selling Shareholders may require all other Shareholders (the Called Shareholders) to sell and Transfer all their Shares (collectively the Called Shares and each a Called Share) to the Proposed Buyer in accordance with the provisions of this Article 8.1 (the Drag Along Option).

8.1.2 The Selling Shareholders may exercise the Drag Along Option by giving written notice to that effect to the Called Shareholders (a Drag Along Notice) at any time before the Transfer of the Sellers' Shares to the Proposed Buyer. The Drag Along Notice shall specify:

- (i) that the Called Shareholders are required to Transfer all their Called Shares pursuant to this Article 8.1;
- (ii) the person to whom the Called Shares are to be Transferred;
- (iii) the purchase price payable for the Called Shares which shall, (A) for each Called Share (excluding the Class WCP Share), be an amount at least equal to the highest price per Share offered or paid by a Proposed Buyer, or any person Acting in Concert with a Proposed Buyer, in the proposed Transfer or in any related previous transaction in the four months preceding the date of the Proposed Transfer and (B) in the case of Class WCP Shares determined by reference to the value of the entire issued share capital implied by such offer and determined as if such offer and the valuation thereby implied constituted an Exit Event in accordance with Article 11.2, (the Specified Price); and
- (iv) the proposed date of the Transfer.

8.1.3 Once issued, a Drag Along Notice shall be irrevocable. However, a Drag Along Notice shall lapse if, for any reason, the Selling Shareholders have not sold the Sellers' Shares to the Proposed Buyer within fifty (50) Business Days of serving the Drag Along Notice. The Selling Shareholders may serve further Drag Along Notices following the lapse of any particular Drag Along Notice.

8.1.4 No Drag Along Notice shall require a Called Shareholder to agree to any terms except those specifically set out in this Article 8.1.

8.1.5 Completion of the sale of the Called Shares shall take place on the Completion Date.

8.1.6 On the Completion Date:

- (i) the Selling Shareholder shall procure that the Proposed Buyer shall pay the amounts due pursuant to Article 8.1.2 to the Company;
- (ii) upon receipt of the funds, the Company shall pay the Called Shareholders, on behalf of the Proposed Buyer, the amounts due pursuant to Article 8.1.2;
- (iii) the Called Shareholders shall return to the Company any Share certificates they hold; and
- (iv) the Company shall amend the Shareholders' register of the Company to reflect the Transfer of the Called Shares.

8.1.7 The Company shall hold the amounts due to the Called Shareholders in trust on the Called Shareholders without any obligation to pay interest.

8.1.8 To the extent that the Proposed Buyer has not, on the Completion Date, paid to the Company the purchase price due in respect of the Called Shares, the Called Shares shall not be Transferred.

8.1.9 The Called Shareholder(s) hereby appoint any Director of the Company to be its/their agent and attorney to do all such things and execute any and all such documents as necessary to document and effect the Transfer(s) on its/their behalf. After the Proposed Buyer has been registered as the holder of the Called Shares, the validity of such proceedings shall not be questioned by any such Party. Failure to produce a share certificate shall not impede the registration of Shares under this Article 8.1.

### 8.2 Tag Along

8.2.1 Except in the case of Transfers pursuant to Art. 9, or a Permitted Transfer in accordance with Art. 7, the provisions of Article 8.2.2 to Article 8.2.5 shall apply if the Selling Shareholders wish to Transfer the Sellers' Shares to a Proposed Buyer (a Proposed Transfer), and do not exercise the Drag-Along Option.

8.2.2 Before completing the sale of the Sellers' Shares to the Proposed Buyer, the Selling Shareholders shall procure that the Proposed Buyer makes an offer (the Offer) to:

- (i) the other Shareholders to purchase all of the Shares held by them; and
- (ii) the holders of any existing options to acquire Shares (granted by the Company or under any share option arrangements established by the Company) that are already capable of exercise or that are expected to become capable of exercise before completion of the Proposed Transfer, to purchase any Shares acquired on the exercise of options at any time before the Proposed Transfer;
- (iii) for a consideration in cash per Share that is the Specified Price.



8.2.3 The Offer shall be made by written notice (an Offer Notice), at least twenty (20) Business Days before the proposed sale date (Sale Date). To the extent not described in any accompanying documents, the Offer Notice shall set out:

- (i) the identity of the Proposed Buyer;
- (ii) the Specified Price and other terms and conditions of payment;
- (iii) the Sale Date; and
- (iv) the number of Shares proposed to be purchased by the Buyer (the Offer Shares).

8.2.4 If the Proposed Buyer fails to make the Offer to all of the Shareholders in accordance with Article 8.2.2 and Article 8.2.3, the Selling Shareholders shall not be entitled to complete the Proposed Transfer and the Company shall not register any Transfer of Shares effected in accordance with the Proposed Transfer.

8.2.5 If the Offer is accepted by any Shareholder (an Accepting Shareholder) in writing within ten (10) Business Days of receipt of the Offer Notice, the completion of the Proposed Transfer shall be conditional on completion of the purchase of all the Offer Shares held by Accepting Shareholders.

8.2.6 Notwithstanding the provisions of Article 7.3, if any Class B Shareholder receives any offer for the sale of any of his/its Shares (or any interest in such Shares) in the Company and wishes to accept such offer, then notwithstanding anything contained in the Articles, he/it shall procure that it shall be an express term of any agreement for the sale of those Shares (or interest in Shares) that:

(i) that MBM shall have the option of selling to the purchaser thereof the same proportion of its shareholding being sold by the relevant Class B Shareholder and upon the same terms; and

(ii) in the event MBM (and/or any of its Permitted Transferees) transfers all or substantially all of its shares pursuant to this Article 8.2.6, it shall be a condition to such transfer by MBM (and/or any of its Permitted Transferees) that the Class WCP Shareholder shall be entitled to transfer the Class WCP Share to the transferee and the consideration payable to the Class WCP Shareholder shall be determined as follows:

a. the value of the Company implied by such offer shall be determined by multiplying the average price per share payable to the Class B Shareholders and MBM (and/or any of its Permitted Transferees) pursuant to the offer by the number of issued shares in the capital of the Company on the date of the offer; and

b. the Class WCP Shareholder shall be entitled to an amount equal to:

i. three percent (3%) of the Aggregate Consideration in respect of that portion of the Aggregate Consideration which implies a value of the Company up to and including two hundred and fifty million Pounds (GBP 250,000,000); plus

ii. two percent (2%) of the Aggregate Consideration in respect of that portion of the Aggregate Consideration which implies a value of the Company in excess of two hundred and fifty million Pounds (GBP 250,000,000) up to and including that portion of the Aggregate Consideration which implies a value of the Company of up to five hundred million Pounds (GBP 500,000,000); plus

iii. one percent (1%) of the Aggregate Consideration in respect of that portion of the Aggregate Consideration which implies a value of the Company in excess of five hundred million Pounds (GBP 500,000,000).

8.2.7 If MBM (and/or any of its Permitted Transferees) receives any offer for the sale of any of his/its Shares (or any interest in such Shares) in the Company and wishes to accept such offer, then notwithstanding anything contained in the Articles, he/it shall procure that it shall be an express term of any agreement for the sale of those Shares (or interest in Shares) that the Class WCP Shareholder shall have the option of selling the Class WCP Share to the purchaser and the consideration payable to the Class WCP Shareholder shall be determined as follows:

(i) the value of the Company implied by such offer shall be determined by multiplying the average price per share payable to MBM (and/or any of its Permitted Transferees) pursuant to the offer by the number of issued shares in the capital of the Company on the date of the offer; and

(ii) the Class WCP Shareholder shall be entitled to an amount equal to:

a. three percent (3%) of the Aggregate Consideration in respect of that portion of the Aggregate Consideration which implies a value of the Company up to and including two hundred and fifty million Pounds (GBP 250,000,000); plus

b. two percent (2%) of the Aggregate Consideration in respect of that portion of the Aggregate Consideration which implies a value of the Company in excess of two hundred and fifty million Pounds (GBP 250,000,000) up to and including that portion of the Aggregate Consideration which implies a value of the Company of up to five hundred million Pounds (GBP 500,000,000); plus

c. one percent (1%) of the Aggregate Consideration in respect of that portion of the Aggregate Consideration which implies a value of the Company in excess of five hundred million Pounds (GBP 500,000,000).

#### **Art. 9. Obligatory transfer event.**

9.1 If any of the following events (each an Obligatory Transfer Event) happen to a Shareholder, (in this Art. 9. and Art. 10, a Seller), the Seller shall immediately serve a written notice (a Transfer Notice), which shall include details of the Obligatory Transfer Event, on the other Shareholders:

(i) the Shareholder committing a material or persistent breach of the Articles, any agreement entered into by some or all the Shareholders from time to time or, in the case of any Shareholder providing services to the Company, his/its

service agreement or contract of employment or mandate or engagement, which, if capable of remedy, has not been so remedied within twenty (20) Business Days;

(ii) a petition is presented, or an order is made, for the Shareholder's bankruptcy (being an individual);

(iii) an application to the court is made under section 253 of the UK Insolvency Act 1986 (or any analogous legislation in any other jurisdiction) where the Shareholder intends to make a proposal to his/its creditors for a voluntary arrangement;

(iv) the Shareholder makes an individual voluntary arrangement with his/its creditors on agreed terms pursuant to section 263A of the UK Insolvency Act 1986 (or any analogous legislation in any other jurisdiction);

(v) the Shareholder convenes a meeting of his/its creditors or takes any other steps with a view to making an arrangement or composition in satisfaction of his/its creditors generally;

(vi) any Encumbrance exists or takes effect over, or a receiver is appointed over or in relation to, all or any material part of the Shareholder's assets;

(vii) if the Shareholder is a company or other body corporate it resolves to appoint a liquidator, administrator or administrative receiver over it (or a material part of its business);

(viii) the happening in relation to the Shareholder of any event analogous to any of the above in any jurisdiction in which he is resident, incorporated, carries on business or has assets; or

(ix) in respect of a Founder, a Good Leaver Event or a Bad Leaver Event occurs.

9.2 If the Shareholder that has suffered the Obligatory Transfer Event fails to serve a Transfer Notice, he/it shall be regarded as giving a deemed Transfer Notice in relation to all his Shares in the Company on the date of occurrence of the Obligatory Transfer Event.

9.3 In event of a Good Leaver Event, as soon as practicable after service, or deemed service, of the Transfer Notice, the Directors (other than the Good Leaver or any Directors appointed upon proposal of that Good Leaver) shall appoint an Independent Expert to determine the Fair Value of the Seller's Shares (in accordance with Art. 10) and the consideration for the Transfer of Shares pursuant to this Art. 9. will be the Fair Value.

9.4 The consideration for the transfer of Shares (the Transfer Price) on an Obligatory Transfer Event shall:

(i) upon the occurrence of a Good Leaver Event, be the aggregate Fair Value of the Shares held by such Shareholder on the date of the Transfer Notice or the deemed Transfer Notice of the Seller's Shares (in this article, the Sale Shares);

(ii) upon the occurrence of a Bad Leaver Event in respect of Andrew, be the lessor of:

a. four million six hundred twenty thousand three hundred fifty Pounds (GBP 4,620,350) for all of Andrew's Shares; and

b. the aggregate Fair Value of all of Andrew's Shares on the date of the Transfer Notice or the deemed Transfer Notice of the Seller's Shares;

(iii) upon the occurrence of a Bad Leaver Event in respect of Arron, be the lessor of:

a. two million one hundred seventy-four thousand two hundred Pounds (GBP 2,174,200) for all of Arron's Shares; and

b. the aggregate Fair Value of all of Arron's Shares on the date of the Transfer Notice or the deemed Transfer Notice of the Seller's Shares; and

(iv) in all other circumstances, be the aggregate par value of the Seller's Shares.

9.5 Upon service of a Transfer Notice (or deemed Transfer Notice), the relevant Shareholder shall appoint the Company as the agent and attorney of the Seller for the sale of the Sale Shares in accordance with the provisions of this Art. 9.

9.6 As soon as practicable following determination of the Transfer Price, the Board shall offer the Sale Shares for sale in the manner set out in the remaining provisions of this Art. 9. at the Transfer Price. Each offer shall be in writing and give details of the number and Transfer Price of the Sale Shares offered.

9.7 Subject to clause 9.8, the Board shall offer the Sale Shares to all the Class A Shareholders and the Class B Shareholders other than the Seller (the Continuing Shareholders), inviting them to apply in writing within the period from the date of the offer to the date twenty-eight (28) Business Days after the offer (both dates inclusive) (the First Offer Period) for the maximum number of Sale Shares they wish to buy.

9.8 On the occurrence of an Obligatory Transfer Event other than a Good Leaver Event in respect of Arron, Gary shall be excluded from the Continuing Shareholders and shall not be entitled to purchase any Shares pursuant to this Art. 9.

9.9 If:

(i) at the end of the First Offer Period, the total number of Sale Shares applied for is equal to or exceeds the number of Sale Shares, the Board shall allocate the Sale Shares to each Continuing Shareholder who has applied for Sale Shares in the proportion which his/its existing holding of Class A Shares or Class B Shares bears to the total number of Class A Shares and Class B Shares held by those Continuing Shareholders who have applied for the Sale Shares. Fractional entitlements shall be rounded down to the nearest whole number (save where such rounding would result in not all Sale Shares being allocated, in which case the allocation of any such fractional entitlements among the Continuing Shareholders

who have applied for Sale Shares shall be determined by the Board). No allocation shall be made to a Continuing Shareholder of more than the maximum number of Sale Shares which he/it has stated he/it is willing to buy;

(ii) not all Sale Shares are allocated following allocations in accordance with clause (i) but there are applications for Sale Shares that have not been satisfied, the Board shall allocate the remaining Sale Shares to such applicant(s) in accordance with the procedure set out in (i) above. The procedure set out in this Article 9.9(ii) shall apply on any number of consecutive occasions until either all Sale Shares have been allocated or all applications for Sale Shares have been satisfied; and

(iii) at the end of the First Offer Period, the total number of Sale Shares applied for is less than the number of Sale Shares, the Board shall allocate the Sale Shares to the Continuing Shareholders in accordance with their applications. The balance (the Initial Surplus Shares) shall be dealt with in accordance with Article 9.10.

9.10 At the end of the First Offer Period, the Board shall offer the Initial Surplus Shares (if any) to all the Continuing Shareholders, inviting them to apply in writing within the period from the date of the offer to the date twenty-eight (28) Business Days after the offer (both dates inclusive) (the Second Offer Period) for the maximum number of Initial Surplus Shares they wish to buy.

9.11 If, at the end of the Second Offer Period, the number of Initial Surplus Shares applied for is equal to or exceeds the number of Initial Surplus Shares, the Board shall allocate the Initial Surplus Shares to each Continuing Shareholder who has applied for Initial Surplus Shares in the proportion that his existing holding of Class A Shares or Class B Shares (including any Sale Shares) bears to the total number of Shares (including any Sale Shares) held by those Continuing Shareholders who have applied for Initial Surplus Shares during the Second Offer Period. Fractional entitlements shall be rounded down to the nearest whole number (save where such rounding would result in not all Initial Surplus Shares being allocated, in which case, the allocation of any such fractional entitlements among the Continuing Shareholders shall be determined by the Board). No allocation shall be made to a Continuing Shareholder of more than the maximum number of Initial Surplus Shares which he has stated he is willing to buy.

9.12 If, at the end of the Second Offer Period, the number of Initial Surplus Shares applied for is less than the number of Initial Surplus Shares, the Board shall allocate the Initial Surplus Shares to the Continuing Shareholders in accordance with their applications. The balance (the Second Surplus Shares) shall be dealt with in accordance with Article 9.16.

9.13 If allocations under Article 9.9 to Article 9.12 have been made in respect of some or all of the Sale Shares, the Board shall give written notice of allocation (an Allocation Notice) to the Seller and each Continuing Shareholder to whom Sale Shares have been allocated (each an Applicant). The Allocation Notice shall specify the number of Sale Shares allocated to each Applicant, the amount payable by each Applicant for the number of Sale Shares allocated to him (the Consideration) and the place and time for completion of the transfer of the Sale Shares (which shall be at least ten Business Days, but not more than twenty (20) Business Days, after the date of the Allocation Notice).

9.14 On the date specified for completion in the Allocation Notice, the Seller shall, against payment of the Consideration, execute and deliver a transfer of the Sale Shares allocated to such Applicant, in accordance with the requirements specified in the Allocation Notice.

9.15 If the Seller fails to comply with clause 9.14, the chairperson of the Company (or, failing him, one of the other Directors, or some other person nominated by a resolution of the Board) may, as agent on behalf of the Seller:

(i) complete, execute and deliver in his name all documents necessary to give effect to the transfer of the relevant Sale Shares to the Applicants;

(ii) arrange for the Company to receive the Consideration and give a good discharge for it (and no Applicant shall be obliged to see to the distribution of the Consideration); and

(iii) (subject to the transfers being duly stamped) enter the Applicants in the register of Shares of the Company as the holders of the Sale Shares purchased by them; and

(iv) the Company shall pay the Consideration into a separate bank account in the Company's name on trust (but without interest) for the Seller until he has delivered his certificate(s) for the relevant Sale Shares or an indemnity, in a form reasonably satisfactory to the Board, in respect of any lost certificate, together, in either case, with such other evidence (if any) as the Board may reasonably require to prove good title to those Sale Shares, to the Company.

9.16 If an Allocation Notice does not relate to all of the Sale Shares then within three weeks following service of the Allocation Notice or the date of the lapse of the Transfer Notice (as the case may be), the Seller may transfer the Second Surplus Shares to any person at a price at least equal to the Transfer Price.

9.17 All economic rights (including the right to income and capital on Shares) attached to the Sale Share, if any, shall be suspended on the date of the Deemed Transfer Notice (the Restricted Shares). Once the Restricted Shares have been transferred in accordance with this Art. 9. the restrictions set out in this Article 9.6 shall be automatically removed.

#### **Art. 10. Valuation of shares.**

10.1 In the event of a Good Leaver Event, the Transfer Price for each Sale Share shall be the Fair Value of each Sale Share.

10.2 The Board and the Seller are entitled to make submissions to the Independent Expert and shall provide (or procure that others provide) the Independent Expert with any assistance and documents the Independent Expert may reasonably require for the purpose of reaching a decision.

10.3 The Independent Expert shall act as expert and not as arbitrator and its determination shall (in the absence of fraud or manifest error) be final and binding on the parties.

10.4 The Independent Expert shall be requested to determine the Fair Value within twenty (20) Business Days of its appointment and to deliver its certificate to the Company. Forthwith on receipt, the Company shall deliver a copy of the certificate to the Seller.

10.5 The cost of obtaining the Independent Expert's certificate shall (to the extent legally permissible) be borne by the Company.

#### **Art. 11. Rights attaching to the class WCP share.**

##### 11.1 Attendance at General Meetings and voting

Consent in writing of the Class WCP Shareholder shall be required to effect any variation to, or abrogation of, the rights attaching to and/or other provisions relating to the Class WCP Share (wherever and however documented). The creation of a new class of Shares which has equal or preferential rights to one or more existing classes of Shares and/or the grant or creation of any security or other encumbrance (whether in the form of an option, pledge, charge or otherwise) over or in respect of the Class WCP Share shall constitute a variation of rights attaching to the Class WCP Share.

##### 11.2 Exit Event

###### 11.2.1 On the occurrence of an Exit Event:

(i) the Class WCP Shareholder shall receive the following amount of the Net Proceeds:

a. an amount equal to three per cent (3%) of Net Proceeds up to and including two hundred and fifty million pounds sterling (GBP 250,000,000);

b. an amount equal to two per cent (2%) of Net Proceeds in excess of two hundred and fifty million pounds sterling (GBP 250,000,000) up to and including Net Proceeds of five hundred million pounds sterling (GBP 500,000,000); plus

c. an amount equal to one per cent (1%) of Net Proceeds in excess of five hundred million pounds sterling (GBP 500,000,000);

(ii) the Class WCP Shareholder shall be paid its proportion of the Net Proceeds (calculated in accordance with Article 11.2.1(i)) in priority to any payments made to any other Shareholder; and

(iii) in respect of any Sale, the Directors shall not register any transfer of Shares if the Net Proceeds are not distributed in accordance with this Article 11.2.1.

11.2.2 In the event that the Company is a party to an Asset Sale, then the Asset Sale shall be structured so that the Class WCP Shareholder shall be entitled to receive, its proportion of the Net Proceeds on the basis set out in Article 11.2.1, as regards the payment of consideration on the completion thereof, constituted an Exit Event and such Asset Sale shall be deemed to constitute an Exit Event for the purposes of Article 11.2.1.

##### 11.3 IPO

On any IPO:

(i) the Company shall issue at par to the Class WCP Shareholder such number of Listing Shares credited as fully paid, which, at the offer/placing price on the IPO have an aggregate value equal to the WCP Proportion of the Net Proceeds of such IPO; and

(ii) the Listing Shares shall be paid up by the automatic capitalisation of any amount standing to the credit of the share premium account connected to the Class WCP Share or any other available reserve of the Company as determined by the Board and approved by the Class WCP Shareholder, and those additional Listing Shares shall be issued at par fully paid. Subject only to the approval of the Class WCP Shareholder mentioned in the foregoing sentence, the capitalisation shall be automatic and shall not require any action on the part of the Class WCP Shareholder and the Board shall allot the Listing Shares arising on the capitalisation to the Class WCP Shareholder in accordance with this Article 11.3.

##### 11.4 Redemption

The Class WCP Share shall not be redeemed unless the Class WCP Shareholder has given their consent in writing to Company.

##### 11.5 Reorganisation

11.5.1 Subject to the Article 11.5.2, on the occurrence of any Reorganisation, the Class WCP Share and its associated rights will be replicated on the same terms in the share capital of the New HoldCo (the New HoldCo WCP Share) and no Reorganisation shall be implemented in which any class of shares in the New HoldCo has equal or preferential rights to the New HoldCo WCP Share without the prior written consent of the Class WCP Shareholder.

11.5.2 On the occurrence of any Partial Reorganisation, the rights attaching to the New HoldCo WCP Share will reflect proportionately lower Bands determined by reference to the Fair Market Value attributed of the assets (including shares in subsidiary entities) divested in the Partial Reorganisation as a proportion of the Fair Market Value of the Group on the date the Partial Reorganisation is implemented. No Partial Reorganisation shall be implemented which creates any class of shares with equal or preferential rights to the WCP Share without the prior written consent of the Class WCP Shareholder.

11.5.3 No Partial Reorganisation to be implemented in circumstances where any assets of any Group Company (including shares in any subsidiary entity) are transferred to any Shareholder without the consent of the Class WCP Shareholder.

**Art. 12. Shares.**

12.1 The Shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share.

12.2 The Shares are and will remain in registered form (actions nominatives).

12.3 A register of Shares shall be kept at the registered office and may be examined by any Shareholder on request.

12.4 A share transfer shall be carried out by the entry in the register of Shares of a declaration of transfer, duly signed and dated by either:

- (i) both the transferor and the transferee or their authorised representatives; or
- (ii) any authorised representative of the Company,

following a notification to, or acceptance by, the Company, in accordance with Article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

12.5 Any document recording the agreement between the Transferor and the Transferee, which is validly signed by both parties, may be accepted by the Company as evidence of a share Transfer, provided that the Transfer has been made in accordance with the Articles.

12.6 The Company may redeem its own Shares within the limits set out in the Law and the Articles.

**III. Management - Representation**

**Art. 13. Board of directors.**

13.1 Composition of the board of directors

(i) The Company shall be managed by the Board, which shall comprise five (5) directors. The directors need not be Shareholders.

(ii) The directors shall be appointed by the General Meeting in the following manner:

a. two (2) directors (each an MBM Director) shall be nominated for appointment from a list of candidates proposed for appointment to the General Meeting by MBM;

b. three (3) directors (each a Class B Director) shall be nominated for appointment from a list of candidates proposed for appointment to the General Meeting by the Class B Shareholders;

c. if the office of a director becomes vacant, the other directors, acting by a simple majority, may determine to fill the vacancy on a provisional basis until a new director is appointed by the next General Meeting; and

d. if the office of a director becomes vacant and the remaining directors have not exercised their right pursuant to Article 13.1(ii)c. to appoint a replacement on a provisional basis and/or the next General Meeting is held, the replacing director shall be nominated for appointment from a list of candidates proposed for the Shareholder(s) which nominated the director being replaced.

(iii) For the avoidance of doubt, any list of candidates proposed for appointment to the office of Director and which is submitted to the General Meeting shall include at least one more name than the number of vacancies to be decided upon.

(iv) MBM shall have the exclusive right to propose the removal or replacement of any MBM Director from time to time.

(v) The directors may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the General Meeting.

(vi) The General Meeting shall determine the remuneration of the directors and the term of their office. Directors cannot be appointed for a term of office of more than six (6) years but are eligible for re-appointment at the expiry of their term of office.

(vii) If a legal entity is appointed as a director, it must appoint a permanent representative to perform its duties. The permanent representative is subject to the same rules and incurs the same liabilities as if he had exercised his functions in his own name and on his own behalf, without prejudice to the joint and several liability of the legal entity which it represents.

(viii) Should the permanent representative be unable to perform its duties, the legal entity must immediately appoint another permanent representative.

13.2 Powers of the board of directors

(i) All powers not expressly reserved to the Shareholders by the Law, the Articles, fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.

(ii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

(iii) The Board is authorised to delegate the day-to-day management, and the power to represent the Company in this respect, to one or more directors, officers, managers or other agents, whether Shareholders or not, acting either individually or jointly. If the day-to-day management is delegated to one or more directors, the Board must report to the



annual General Meeting any salary, fee and/or any other advantage granted to those director(s) during the relevant financial year.

### 13.3 Procedure

(i) The Board must appoint a chairperson, who shall preside over all meetings of the Board, from among its members, and may choose a secretary who need not be a director and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and of General Meetings. In the absence of the chairman of the Board at a meeting of the Board, the Board may appoint another chairman pro tempore by vote of the majority of the Directors present or represented at such meeting.

(ii) The Board shall meet at the request of the chairperson or any director at the place indicated in the notice, which shall be in the Grand Duchy of Luxembourg unless the Board decides otherwise with the consent of at least one (1) MBM Director.

(iii) The Board shall meet as often as the interest of the Company so requires. Unless the Board otherwise determines with the consent of at least one (1) MBM Director, the Board will meet at least monthly.

(iv) Written notice of any Board meeting shall be given to all directors at least forty-eight (48) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such emergency shall be set out in the notice.

(v) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A director may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(vi) A director may grant to another director a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(vii) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented, and such majority includes at least one (1) MBM Director and two (2) Class B Directors, one of whom must be Gary or Arron and the other must be Andrew. No business shall be conducted at any meeting of the Board unless a quorum is present at the beginning of the meeting and at the time where there is to be voting on any business.

(viii) If a quorum is not present within thirty (30) minutes after the time specified for a Board meeting in the notice of the meeting, then it shall be adjourned for two (2) Business Days at the same time and place and those present shall constitute a quorum and, notwithstanding the provisions of Article 13.3(viii), those directors present shall be entitled to deliberate and act validly by those present at such adjourned meeting, provided however, that at least one (1) MBM Director is present or represented as such meeting.

(ix) Board Resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the directors present or represented at the Board meeting, including the consent of at least one (1) MBM Director and two (2) Class B Directors, one of whom must be Gary or Arron and the other must be Andrew.

(x) The termination of the employment of any Founder shall require a simple majority vote of the Board present at the relevant meeting, including the consent of at least one (1) MBM Director and two (2) Class B Directors, one of whom must be Gary or Arron and the other Andrew provided that the relevant Founder shall not be entitled to vote on such a matter.

(xi) The chairman shall have no casting vote in the event of a tied vote.

(xii) Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson, by all the directors present or represented at the meeting, or by the secretary (if any).

(xiii) Any director may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

(xiv) Circular resolutions signed by all the directors shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

(xv) A director who has an interest in a transaction carried out other than in the ordinary course of business which conflicts with the interests of the Company must advise the Board accordingly and have the statement recorded in the minutes of the meeting. The director concerned may not take part in the deliberations concerning that transaction. A special report on the relevant transaction shall be submitted to the Shareholders at the next General Meeting, before any vote on any other resolution.

### 13.4 Representation

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of any MBM Director and any Class B Director.

(ii) The Company shall also be bound towards third parties by the joint or single signature of any persons to whom special signatory powers have been delegated by the Board.

### 13.5 Information

The Company shall provide any and all information of any nature relating to the Company and/or any Group Companies, to the Shareholders upon request and permit such access, as contemplated or required by any agreement entered into from time to time by and between any Shareholders and/or the Company.



**Art. 14. Liability of the directors.** The directors may not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the Company's name, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

#### IV. Shareholders

##### Art. 15. General meetings of shareholders.

###### 15.1 Powers and voting rights

(i) Resolutions of the Shareholders shall be adopted at a General Meeting. The General Meeting has full powers to adopt and ratify all acts and operations which are consistent with the Company's corporate object.

(ii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

###### 15.2 Notices, quorum, majority and voting proceedings

(i) The Shareholders may be convened to General Meetings by the Board or the statutory auditor(s). The Shareholders must be convened to a General Meeting following a request from Shareholders representing at least one-tenth (1/10) of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all Shareholders at least fifteen (15) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such emergency shall be set out in the notice.

(iii) Five (5) days prior to the date of the General Meeting, the Board shall send any available documents and information in relation to the agenda and the General Meeting.

(iv) General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.

(v) A General Meeting shall be held at least two (2) times per year in the Grand Duchy of Luxembourg.

(vi) At least MBM (or its transferee(s), as appropriate) must be present or represented in order for a General Meeting to be quorate and validly convened. In the event a General Meeting is not quorate, the General Meeting shall be adjourned for six (6) Business Days at the same time and place and those present shall constitute a quorum and such General Meeting will be validly convened.

(vii) If all the Shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

(viii) A Shareholder may grant written power of attorney to another person (who need not be a Shareholder), in order to be represented at any General Meeting.

(ix) Any Shareholder may participate in any General Meeting by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at the meeting.

(x) Any Shareholder may vote by using the forms provided by the Company for that purpose. Voting forms must contain the date, place and agenda of the meeting and the text of the proposed resolutions. For each resolution, the form must contain three boxes allowing for a vote for or against that resolution or an abstention. Shareholders must return the voting forms to the Company's registered office. Only voting forms received prior to the General Meeting shall be taken into account in calculating the quorum for the meeting. Voting forms which indicate neither a voting intention nor an abstention shall be considered void.

(xi) Subject to article 15.2(xii), resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by a simple majority vote, including the positive vote of MBM (or its transferee(s), as appropriate), regardless of the proportion of share capital represented.

(xii) The following matters shall be reserved to the competence of the Shareholders and shall be approved by a majority of Shareholders (in number) owning at least two-thirds (2/3) of the Company's share capital including the positive vote of each of MBM and either (i) Gary or Arron and (ii) Andrew:

- a. any amendment to the Articles;
- b. the change of the incorporation form of the Company;
- c. the redemption, acquisition, buy-back or purchase of shares in the capital of the Company, save for the case where such redemption, acquisition, buy-back or purchase would involve an amendment of the Articles;
- d. any return or payment of share premium, and/or issue of new shares or convertible instrument of any the Company;
- e. the winding-up of the Company or petition for court protection from creditors generally, or any similar or analogous thing in any jurisdiction where the Company is registered or does business;
- f. the declaration and/or payment of any dividend by the Company, save in the case of interim dividends;
- g. the appointment or removal of "commissaires", auditors ("réviseur(s) d'entreprises") of the Company;
- h. the making of any change in the nature of the Company's business or entering into any new line of business; or
- i. any increase or reduction in the share capital of any Group Company.

(xiii) An extraordinary General Meeting may only amend the Articles if a majority of Shareholders (in number) owning at least two-thirds (2/3) of the Company's share capital is present or represented and the agenda indicates the proposed

amendments to the Articles, including the text of any proposed amendment to the Company's object or form. If this quorum is not reached, a second General Meeting shall be convened by means of notices published twice in the Mémorial and two Luxembourg newspapers, at an interval of at least fifteen (15) days and fifteen (15) days before the meeting. These notices shall state the date and agenda of the General Meeting and the results of the previous General Meeting.

(xiv) Any change in the nationality of the Company and any increase in a Shareholder's commitment in the Company shall require the unanimous consent of the Shareholders and bondholders (if any).

## **V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision**

### **Art. 16. Financial year and approval of annual accounts.**

16.1 The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

16.2 Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss account, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by the officers, directors and statutory auditor(s) to the Company.

16.3 One month before the annual General Meeting, the Board shall provide the statutory auditors with a report on, and documentary evidence of, the Company's operations. The statutory auditor(s) shall then prepare a report setting out their proposals.

16.4 The annual General Meeting shall be held at the registered office or in any other place within the municipality of the registered office, as specified in the notice, on the second Monday of May of each year at 10.00 a.m- If that day is not a business day in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the following business day.

### **Art. 17. Auditors.**

17.1 The Company's operations shall be supervised by one or more statutory auditors (commissaires).

17.2 When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more approved external auditors (réviseurs d'entreprises agréés).

17.3 The General Meeting shall appoint the statutory auditors (commissaires)/external auditors (réviseurs d'entreprises agréés), and determine their number and remuneration and the term of their office. The term of office of the statutory auditors may not exceed six (6) years but may be renewed.

### **Art. 18. Allocation of profits.**

18.1 Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the Legal Reserve). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

18.2 Subject to Article 18.4, the General Meeting shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. It may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

18.3 Subject to Article 18.4, interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:

(i) the Board must draw up interim accounts;

(ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the legal or a statutory reserve;

(iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and

(iv) the statutory auditors (commissaires) or the approved external auditors (réviseurs d'entreprises agréées), as applicable, must prepare a report addressed to the Board which must verify whether the above conditions have been met.

18.4 The Class WCP Shareholder shall be entitled to payment of any dividend on the following terms:

(i) at any time when the Company declares or pays an interim dividend and/or an annual dividend further to the annual profit allocation in respect of any class of shares in the capital of the Company or the Company makes (or the Shareholders decide to make) any other capital distributions to any other Shareholders (including premium, distributable reserves, or equivalent), the holder of the Class WCP Share shall be entitled to be paid:

a. in respect of all such dividends and/or distributions up to and including an aggregate amount of two hundred and fifty million pounds sterling (GBP 250,000,000), an amount equal to three per cent. (3%) of the aggregate amount of such dividend proceeds (and/or other capital distributions);

b. in respect of all such dividends and/or distributions in excess of two hundred and fifty million pounds sterling (GBP 250,000,000) up to and including five hundred million pounds sterling (GBP 500,000,000), an amount equal to two per cent. (2%) of the aggregate amount of all such dividend proceeds (and/or other capital distributions); plus

c. in respect of all such of all such dividends and/or distributions in excess of five hundred million pounds sterling (GBP 500,000,000), an amount equal to one per cent. (1%) of the aggregate amount of all dividend proceeds (and/or other capital distributions).

(ii) the Class WCP Share shall rank *pari passu* with the Class A Shares (as if they constituted the same class of Shares) in respect of any form of dividend payments and/or any form of capital distributions (excluding, for the avoidance of any doubt, any distribution of assets following the Compulsory Liquidation of the Company) and no dividend or capital distribution shall be made or declared on any other class of Shares unless the WCP Amount is paid or distributed to the holder of the Class WCP Share.

## VI. Dissolution - Liquidation

19.1 The Company may be dissolved at any time by a resolution of the General Meeting, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles. The General Meeting shall appoint one or more liquidators, who need not be Shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the General Meeting, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

19.2 In the event of a Compulsory Liquidation, the Class WCP Shareholder shall have the right to repayment of the capital paid up thereon (including share premium, if any) together with payment of all arrears of dividends in priority to payment of any dividends or repayment of capital to the holder(s) of any other Shares in the capital of the Company (other than the Class A Shares which shall rank *pari passu* with the Class WCP Share as if they constituted one class of share). Upon receipt by the Class WCP Shareholder of all amounts required to be paid pursuant to this Article 19.2, the Class WCP Shareholder shall not be entitled to participate in the distribution of the remaining assets of the Company. For the avoidance of doubt, any Voluntary Liquidation shall constitute an Exit Event for the purpose of these By-Laws and the holder of the Class WCP Share shall be entitled to the rights set out in Article 11 on the occurrence of a Voluntary Liquidation of the Company..

19.3 On the occurrence of a liquidation of the Company (including, for the avoidance of doubt, a Compulsory Liquidation), the remaining assets of the Company shall, after any distributions payable pursuant to Article 19.2, be distributed by preference:

- (i) firstly, to MBM; and
- (ii) secondly, to Gary;

until they have each received an aggregate amount corresponding to the aggregate par value of their Shares in the Company, together with any share premium connected to such Shares (the Liquidation Preference). After satisfaction in full of the Liquidation Preference, any surplus of net assets shall be distributed *pro rata* between the Shareholders (other than the Class WCP Shareholder).

## VII. General provision

20.1 Notices and communications may be made or waived and circular resolutions may be evidenced in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

20.2 Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a director, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

20.3 Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of circular resolutions or resolutions adopted by telephone or video conference may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

20.4 All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the Shareholders from time to time.

## VIII. Definitions

Accepting Shareholder	has the meaning given to it in Article 8.2.5;
Acting in Concert	has the meaning given to it in the UK City Code on Takeovers and Mergers published by the Panel on Takeovers and Mergers, as amended from time to time;
Affiliate	with respect to any person, means another person who, directly or indirectly, (a) controls the first person, (b) is controlled by the first person, or (c) is under common control with the first person;
Aggregate Consideration	means: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) for the purposes of Art 8.2.6, the aggregate consideration payable to the Class B Shareholders and MBM (and/or any of its Permitted Transferees) under the offer referred to in Art 8.2.6; and</li> <li>(ii) for the purposes of Art 8.2.7, the aggregate consideration payable to MBM (and/or any of its Permitted Transferees) under the offer referred to in Art 8.2.7;</li> </ul>

Allocation Notice	has the meaning given to it in Article 9.13;
Andrew	means Andrew Meikle, born on November 5, 1984, in Edinburgh, Scotland;
Applicant	has the meaning given to it in Article 9.13;
Arron	means Arron Shepherd, born on August 1, 1987 in Las Americas, Tenerife, Spain;
Articles	means these articles of association;
Asset Sale	means the completion of any transaction whereby any person or group of persons (whether individuals or corporations) contemporaneously or pursuant to any linked transactions purchases (whether by way of sale, exclusive license or otherwise) at least a majority (determined by reference to the Fair Market Value of the business and relevant assets on the date of completion of such Asset Sale) of the whole of the business and assets of the Group;
Bad Leaver Event	means in respect of a Founder, that Founder ceasing to be a director or employee of, or consultant to, any Group Company (and not continuing as, or becoming, a director or employee of, or consultant to, any Group Company) in circumstances which do not constitute a Good Leaver Event;
Bands	means those financial bands set out at Article 11.2 and 18.4;
Board	means the board of directors of the Company;
Business Day	means a day, other than a Saturday or Sunday, on which the major clearing banks in the Grand-Duchy of Luxembourg and London are open for non-automated customer services;
Called Shareholders	has the meaning given to it in Article 8.1.1;
Called Shares	has the meaning given to it in Article 8.1.1;
Class A Shareholders	means the holders of the Class A Shares;
Class B Directors	has the meaning given to it in Article 13.1(ii)b.;
Class B Shareholders	means the holders of the Class B Shares;
Class C Shareholders	means the holders of the Class C Shares;
Class D Shareholders	means the holders of the Class D Shares;
Class A Shares	has the meaning given to it in Article 5.1;
Class B Shares	has the meaning given to it in Article 5.1;
Class C Shares	has the meaning given to it in Article 5.1;
Class D Shares	has the meaning given to it in Article 5.1;
Class D Shares Transfer	has the meaning given to it in Article 7.5.1;
Class WCP Share	has the meaning given to it in Article 5.1;
Class WCP Shareholder	means the holder of the Class WCP Share;
Completion Date	means the date proposed for completion of the sale of the Sellers' Shares unless: (i) all of the Called Shareholders and the Selling Shareholders agree otherwise in which case the Completion Date shall be the date agreed in writing by all of the Called Shareholders and the Selling Shareholders; or (ii) that date is less than twenty (20) Business Days after the date on which the Drag Along Notice is served, in which case the Completion Date shall be the twentieth Business Day after service of the Drag Along Notice;
Compulsory Liquidation	has the meaning given in the definition of "Liquidation";
Consideration	has the meaning given to it in Article 9.13;
Continuing Investor	has the meaning given to it in Article 7.2.1;
Continuing Shareholders	has the meaning given to it in Article 9.7;
Drag Along Notice	has the meaning given to it in Article 8.1.2;
Drag Along Option	has the meaning given to it in Article 8.1.1;
Encumbrance	means any mortgage, charge, security interest, lien, pledge, assignment by way of security, equity claim, right of pre-emption, option, covenant, restriction, reservation, lease, trust, order, decree, judgment, title defect (including retention of title claim), conflicting claim of ownership or any other encumbrance of any nature whatsoever (whether or not perfected) other than liens arising by operation of law;
Exit	means (i) a Listing, or (b) a Sale, or (c) a disposal by the Company of all, or a substantial part of, its business and assets;
Exit Event	means a solvent dissolution or winding up of the Company, a Sale, merger, consolidation or IPO where the Shareholders do not retain a majority of the legal and/or beneficial interests in shares carrying voting and/or preferential economic rights in the surviving legal entity, but excluding any Reorganisation;

Fair Value	means the price per Sale Share determined by the Independent Expert on the following bases and assumptions: (i) valuing the Sale Shares as on an arm's-length sale between a willing seller and a willing buyer as at the date the Transfer Notice was served (or deemed served and deeming the sale to be the entire issued share capital of the Company); (ii) if the Company is then carrying on business as a going concern, on the assumption that it will continue to do so on the same basis; (iii) that no premium or discount for the size of Seller's shareholding or for the rights or restrictions (excluding, in the case of the Class A Shares, the Liquidation Preference) applying to the Sale Shares shall be applied; and (iv) that the Sale Shares are capable of being transferred without restriction and free from encumbrances;
Fair Market Value	means the fair market value agreed in writing between the holder of the Class WCP Share and the Company or failing agreement by the Valuer who shall certify the market value of the relevant assets;
First Offer Period	has the meaning given to it in Article 9.7;
Founders	means Arron and Andrew, and a Founder means any of them;
Founder Transfer Shares	has the meaning given to it in Article 7.3.1;
Founder Shares Transfer Offer	has the meaning given to it in Article 7.3.1(ii);
Gary	means Mr. Gary Shepherd, born on April 13, 1960, in Nottingham, United Kingdom, or his transferee(s), as appropriate;
General Meeting	means a general meeting of the Shareholders;
Good Leaver Event	means in respect of a Founder, any of the following situations: (a) that Founder ceasing to be a director or employee of, or consultant to any Group Company (and not continuing as, or becoming, a director or employee of, or consultant to, any Group Company) for any reason other than lawful dismissal in circumstances entitling that Group Company summarily to dismiss that Founder without notice or payment in lieu of notice in accordance with the relevant terms of his letter of appointment, employment agreement or consultancy agreement (as the case may be); or (b) a Founder ceasing to be a director or employee of, or consultant to, any Group Company (and not continuing as, or becoming, a director or employee of, or consultant to, any Group Company) because of any of the following events: (i) death; (ii) retirement at the Company's (or any other Group Company's) normal retirement age; (iii) illness, disability or permanent incapacity entitling the Company (or any other Group Company) to dismiss him; (iv) dismissal by the Company (or any other Group Company) which is held by a court or the employment tribunal to be either an unfair dismissal or wrongful dismissal; or (v) MBM agreeing that the Founder is a Good Leaver;
Group	means the Group Companies;
Group Companies	means the Company, Sportlobster and any wholly owned subsidiaries of the Company from time to time and the term Group Company shall be construed accordingly;
Independent Expert	means the statutory auditor(s) (commissaire(s)) or approved external auditor(s) (réviseur (s) d'entreprises agréé(s)) of the Company, as the case may be, from time to time or, if they decline the instruction, an independent firm of accountants appointed by the Board or, in the absence of agreement between the Directors on the identity of the expert or its terms of appointment, an independent firm of accountants appointed, and whose terms of appointment are agreed, by the president, from time to time, of the Institute of Chartered Accountants of England and Wales (in each case acting as an expert and not as an arbitrator);
Initial Surplus Shares	has the meaning given to it in Article 9.9(iii);
Investor Shares Transfer Offer	has the meaning given to it in Article 7.2.1(ii);
Investor Transfer Shares	has the meaning given to it in Article 7.2.1;
IPO	means an initial public offering of Company securities to the public on a registered exchange where the Shareholders do not retain a majority of the shares carrying voting rights in the surviving legal entity;
Law	means the Luxembourg law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended;

Listing	means the successful application and admission of all or any of the Shares, or securities representing such Shares (including American depositary receipts, American depositary shares and/or other instruments) to the Official List of the UK Listing Authority or on the AIM market operated by the London Stock Exchange plc, or the Nasdaq National Stock Market of the Nasdaq Stock Market Inc or to any recognised investment exchange (as defined in section 285 of the UK Financial Services and Markets Act 2000 (as amended));
Listing Shares	means that class of shares in the capital of the Company to be listed on a registered exchange in any IPO;
Liquidation	means any voluntary (the Voluntary Liquidation) or involuntary or compulsory liquidation, dissolution, bankruptcy, or winding up of the affairs of the Company (the Compulsory Liquidation);
MBM	means MBM Capital Partners LLP, a limited liability partnership established and existing under the laws of England and Wales, having its registered office at 42, Berkeley Square, Mayfair, W1J 5AW London, United Kingdom and registered with the Companies House for England and Wales under number OC357800, or its transferee(s) or Permitted Transferees from time to time, as appropriate;
MBM Directors	has the meaning given to it in Article 13.1(ii)a.;
Net Proceeds	means the assets of the Company available for distribution to the Shareholders on the completion of an Exit Event after deduction of vouched third party fees and expenses incurred in connection with such Exit Event (or, where the Exit Event is a sale of shares in the Company, the proceeds of such sale to which the Shareholders are entitled after deduction of vouched third party fees and expenses incurred in connection with such sale);
New HoldCo	means, in respect of any Reorganisation, the new (i) holding company of the subsidiaries, or (ii) owner of the assets divested by such Reorganisation;
Obligatory Transfer Event	has the meaning given to it in Article 9.1;
Offer	has the meaning given to it in Article 8.2.2;
Offer Notice	has the meaning given to it in Article 8.2.3;
Offer Shares	has the meaning given to it in Article 8.2.3(iv);
Other Shareholders	has the meaning given to it in Article 7.3.1(i);
Partial Reorganisation	means any transaction in which any: (i) Group Company is divested by the Company (or its immediate holding company within the Group) to a person or persons controlling the Company at that time (or any entity controlled by such person(s)); or (ii) the assets of any Group Company and/or Group Companies are divested to a person or persons controlling the Company at that time (or any entity controlled by such person(s));
Permitted Transfer	means a Transfer of Shares to a Permitted Transferee;
Permitted Transferee	means: (i) with respect to MBM or Gary, an Affiliate thereof; and (ii) with respect to MBM the beneficial owner(s) of any Shares held by MBM from time to time or any company, unit trust, investment trust, investment company, limited, general or other partnership wherever incorporated which is controlled or beneficially owned by such beneficial owner(s) of such Shares;
Privileged Relation	means in relation to an individual, that individual's spouse, civil partner, child or grandchild (including step or adopted or illegitimate children and their issue);
Proposed Buyer	has the meaning given to it in Article 8.1.1;
Proposed Tran	has the meaning given to it in Article 8.2.1;
Reorganisation	means any reorganisation of the Company and/or the Group (or any members of the Group): (i) resulting in the Company ceasing to be the holding company for the Group, whether by way of solvent scheme of reconstruction, share exchange transaction, amalgamation (but for the avoidance of doubt, excluding any merger, consolidation, amalgamation or similar event, in which the Shareholders (or any of them) do not retain the legal and/or beneficial interest in a majority of the voting rights in the surviving legal entity) or otherwise; or (ii) any Partial Reorganisation;
Restricted Shares Sale	has the meaning given to it in Article 9.17; means: (i) an Asset Sale;



	(ii) the sale or transfer of over 50% of the Shares of the Company (including without limitation mergers and/or consolidations), but excluding any transfers to any Permitted Transferees; and/or (iii) all other transactions resulting in the transfer of Control of the Company to one party or several parties acting together (excluding any transfer of Control of the Company arising as a result of any Transfer of Shares to any Permitted Transferees of any Shareholder). For the purposes of this definition, "Control" shall mean 50 percent or more of the total voting power of the issued share capital of the Company, whether by a single transaction or a series of transactions;
Sale Date	has the meaning given to it in Article 8.2.3;
Sale Shares	has the meaning given to it in Article 9.4(i);
Second Offer Period	has the meaning given to it in Article 9.10;
Second Surplus Shares	has the meaning given to it in Article 9.12;
Seller	has the meaning given to it in Article 9.1;
Sellers' Shares	has the meaning given to it in Article 8.1.1;
Selling Founder	has the meaning given to it in Article 7.3.1;
Selling Investor	has the meaning given to it in Article 7.2.1;
Selling Shareholders	has the meaning given to it in Article 8.1.1;
Shareholders	means the holders of Shares;
Shares	means the Class A Shares, the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, and the Class WCP Shares, and a Share means any of them;
Specified Price	has the meaning given to it in Article 8.1.2(iii);
Transfer	means any sale, contribution in kind, merger, pre-emptive right, grant of any other right to acquire, granting of pledge or granting of any other type of securities interest to or with any person, or any other act of transfer or disposal of legal or beneficial title and in whatever form;
Transfer Notice	has the meaning given to it in Article 9.1;
Transfer Price	has the meaning given to it in Article 9.4;
Valuer	means an independent third party independent auditor agreed between the holder of the WCP Share and the Company or, if the holder of the WCP Share and the Company fail to so agree within 10 business days, such person nominated by the President for the time being of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales on application of either the holder of the WCP Share or the Company;
Voluntary Liquidation	has the meaning given at the definition of Liquidation;
WCP	means Wychwood Capital Partners S.À R.L., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) established and existing under Luxembourg laws, having its registered office at 21, rue Philippe II, L-2340, Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, a share capital of EUR 1.901.685,00 and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (R.C.S. Luxembourg) under number B 170724;
WCP Amount	means the amount of any dividend or distribution to be paid or made to WCP, determined in accordance with the Article 18.4(i);
WCP Group Member	means with respect to WCP: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) any entity or person (or the Privileged Relation of any person) directly or indirectly controlling, controlled by or under common control with WCP; and/or</li> <li>(ii) any trust or family partnership, or other similar structure for the benefit of any person (or the Privileged Relation of any person) with any direct or indirect ownership interest in WCP, or <ul style="list-style-type: none"> <li>a. any trustee, beneficiary, or partner of any such trust or family partnership</li> <li>b. any Privileged Relation of any such beneficiary, trustee, or partner, or</li> <li>c. any fund under common management or control with such trust or family partnership or whose manager or general partner, as applicable, is the same as or directly or indirectly controlling, controlled by or under common control with the trustees, beneficiaries, manager or general partner of such trust or family partnership;</li> </ul> </li> </ul>
WCP Permitted Transferee	means any WCP Group Member; and
WCP Proportion	means the proportion of the Net Proceeds to which Class WCP Shareholder is entitled in accordance with Article 11.2.

#### *Eighth resolution*

The Meeting acknowledges the resignations, with effect as from the date hereof, of Arie Van Der Veken and Michael Roy Enright from their positions as class A directors of the Company, and resolves to grant them full discharge (quitus) for the performance of their duties as from the date of their appointments as class A directors of the Company until the date hereof.

#### *Ninth resolution*

The Meeting resolves to appoint, with immediate effect and for a period of six (6) years as from the date hereof, Timothy Mole, born on 5 December 1978 in London (United Kingdom) and residing professionally at 28 Hill Street, London, United Kingdom, and Oliver Breach, born on 6 January 1983 in London (United Kingdom) and residing professionally at 28 Hill Street, London, United Kingdom, as MBM directors of the Company.

In the light of the foregoing, the Meeting notes that, as of the date hereof, the board of directors of the Company is composed of:

- Timothy Mole, MBM director;
- Oliver Breach, MBM director;
- Gary Shepherd, class B director;
- Arron Shepherd, class B director; and
- Andrew Meikle, class B director.

#### *Tenth resolution*

The Meeting resolves to amend the register of shareholders of the Company and file the change of directors with the Luxembourg Register of Commerce and Companies in order to reflect the above changes with power and authority given to any director of the Company to proceed, in the name and on behalf of the Company, to the above changes.

#### *Statement*

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing parties, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn in Esch-sur-Alzette, on the year and day first above written.

After reading the present deed to the proxyholders of the appearing parties, acting as said before, know to the notary by name, first name, civil status and residence, the Bureau of the Meeting has signed with us, the undersigned notary, the present deed.

#### **Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille quinze, le douzième jour de février,

par devant nous, Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue

une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des actionnaires de Sportlobster S.A., une société anonyme luxembourgeoise dont le siège social est établi au 1, rue du Glacis, L-1628 Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 180.984 (la Société). La Société a été constituée suivant un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, le 2 septembre 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 3056 le 3 décembre 2013. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte de Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, le 20 décembre 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 482 le 21 février 2014, tel qu'il a été rectifié suivant un acte de Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, le 3 octobre 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 3625 le 28 novembre 2014.

L'Assemblée est présidée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, de résidence professionnelle à Esch-sur-Alzette (le Président).

Le Président nomme comme secrétaire de l'Assemblée, Madame Claudia ROUCKERT, employée privée, de résidence professionnelle à Esch-sur-Alzette (le Secrétaire).

L'Assemblée élit comme scrutateur de l'Assemblée, Madame Claudia ROUCKERT, employée privée, de résidence professionnelle à Esch-sur-Alzette (le Scrutateur).

Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur sont collectivement désignés comme le Bureau de l'Assemblée.

Le Bureau de l'Assemblée ayant été ainsi formé, le Président déclare et requiert le notaire d'acter que:

I. Les actionnaires de la Société présents ou représentés lors de l'Assemblée et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont démontrées sur une liste de présence (la Liste de Présence). Ladite Liste de Présence et les procurations, signées ne varietur par le Président, le Secrétaire, le Scrutateur et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui auprès des autorités d'enregistrement.

II. Il ressort de la Liste de Présence que l'intégralité du capital social de la Société est représentée lors de l'Assemblée, de sorte que le Bureau de l'Assemblée peut valablement délibérer et statuer sur tous les points de l'ordre du jour dont les actionnaires ont été préalablement informés.

III. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Renonciation aux formalités de convocation;
2. Création d'une nouvelle classe d'actions, nommément les actions de classe WCP, d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune;
3. Conversion d'une (1) action de classe A en une (1) action de classe WCP et reconnaissance de l'affectation de la prime d'émission de la Société entre les comptes de prime d'émission liés aux classes d'action de la Société;
4. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de quarante mille cent trente-neuf euro (EUR 40.139) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de cinquante-six mille six cent cinquante-deux euro (EUR 56.652) représenté par onze mille huit cent vingt-cinq (11.825) actions de classe A, quarante-et-un mille huit cent cinquante-trois (41.853) actions de classe B, cents (100) actions de classe C, deux mille huit cent soixante-treize (2.873) actions de classe D et une (1) action de classe WCP, à quatre-vingt-seize mille sept cent quatre-vingt-onze euro (EUR 96.791) par le biais de l'émission de quarante mille cent trente-neuf (40.139) nouvelles actions de classe A, d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune;
5. Souscription à et libération de l'augmentation de capital social spécifié au point 4. ci-dessus par le biais d'apports en nature, il est convenu que les apports qui ne sont pas exprimés en euro sont convertis en euro sur la base du taux de change applicable publié par la Banque Centrale Européenne en date du 5 janvier 2015;
6. Reconnaissance, et dans la mesure nécessaire, approbation du rapport émis par le conseil d'administration de la Société aux fins d'une émission future d'actions de classe A au moyen d'un capital autorisé d'un montant de cinq mille soixante-treize euro (EUR 5.073) représenté par cinq mille soixante-treize (5.073) actions de classe A et renonciation au droit préférentiel de souscription de actionnaires;
7. Refonte intégrale des statuts de la Société, y compris la reformulation intégrale de la clause d'objet social de la Société, qui aura la teneur suivante:

« **Art. 3. Objet social.**

3.1 La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, et le contrôle, la gestion et la mise en valeur de ces participations ainsi que la détention de brevets, marques, noms de domaines et droits de propriété intellectuels de quelque nature que ce soit.

3.2 La Société peut notamment acquérir des instruments financiers de quelque nature que ce soit, et des droits y attachés, par voies d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou de toute autre manière et peut les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement. Elle peut également acquérir et mettre en valeur et gérer tous brevets, marques, noms de domaine, droits de propriété intellectuels de quelque nature que ce soit et autres droits se rattachant directement ou indirectement à ces brevets, marques, noms de domaine, ou droit de propriété intellectuels, ou toute licence en relation avec ces derniers.

3.3 La Société peut emprunter et accorder à des sociétés tout concours, prêt, avances ou garanties. Elle peut également prendre toutes hypothèques, gages ou autres nantissements afin de garantir ces prêts. Elle peut procéder à l'émission d'obligations ou emprunts.

3.4 La Société peut accomplir toutes autres transactions commerciales ou financières de quelque nature que ce soit et peut faire toutes opérations ou fournir toutes prestations commerciales, industrielles et financières qui sont nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet. Elle peut en général prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance qui pourraient être utiles à l'accomplissement et développement de son objet.»

8. Reconnaissance de la démission des actuels administrateurs de classe A de la Société;
9. Désignation de Timothy Mole et Olivier Breach en qualité d'administrateurs MBM de la Société;
10. Modification du registre des actionnaires de la Société et dépôts relatifs aux changements des administrateurs auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg à l'effet de refléter les modifications ci-dessus mentionnées avec pouvoir et autorité donnés à tout administrateur de la Société pour procéder, au nom et pour le compte de la Société, auxdites modifications; et
11. Divers.

IV. Que l'Assemblée décide de prendre les résolutions suivantes

*Première résolution*

L'intégralité du capital de la Société étant représentée lors de la présente Assemblée, les actionnaires décident de renoncer aux formalités de convocation, se considérant comme dûment convoqués et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de créer une classe d'actions supplémentaire, nommément les actions de classe WCP, de sorte que le capital de la Société soit divisé en cinq (5) classes d'actions: les actions de classe A, les actions de classe B, actions

de classe C, actions de classe D, et les actions de classe WCP, toutes sous la forme nominative et ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune.

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide de convertir une (1) action de classe A, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1), détenue par WCP (tel qu'il est désigné dans la Liste de Présence) en une (1) action de classe WCP, sans le transfert de toute prime d'émission du compte de prime d'émission lié aux actions de classe A au compte de prime d'émission lié aux actions de classe WCP.

En lien avec ce qui précède, l'Assemblée remarques que la prime démission payée jusqu'à la date des présentes est affectée de la manière suivante:

- un montant de deux cent quatre-vingt-sept mille deux cent quarante-deux euro (EUR 287.242) au compte de prime d'émission lié aux actions de de classe A;
- un montant de deux cent dix-huit mille quatre cent quarante-trois euro (EUR 218.443) au compte de prime d'émission lié aux actions de de classe B;
- un montant de deux cent quatre-vingt-un mille quatre cent soixante-neuf euro (EUR 281.469) au compte de prime d'émission lié aux actions de de classe C;
- zéro euro (EUR 0) au compte de prime d'émission lié aux actions de de classe D; et
- zéro euro (EUR 0) au compte de prime d'émission lié aux actions de de classe WCP.

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de quarante mille cent trente-neuf euro (EUR 40.139) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de cinquante-six mille six cent cinquante-deux euro (EUR 56.652) représenté par onze mille huit cent vingt-cinq (11.825) actions de classe A, quarante-et-un mille huit cent cinquante-trois (41.853) actions de classe B, cents (100) actions de classe C, deux mille huit cent soixante-treize (2.873) actions de classe D, et une (1) action de classe WCP, à quatre-vingt-seize mille sept cent quatre-vingt-onze euro (EUR 96.791) par l'émission de quarante mille cent trente-neuf (40.139) actions de classe A, d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune.

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide d'accepter et d'enregistrer la souscription aux actions nouvellement émises et la libération intégrale de l'augmentation de capital social comme suit:

#### *Souscription - Libération*

Ainsi,

1. MBM (tel qu'il est désigné dans la Liste de Présence), déclare souscrire à trente-cinq mille neuf cent trente-sept (35.937) nouvelles actions de classe A, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune, sous forme nominative, et de les libérer intégralement par des apports en nature consistant en (i) une créance d'un montant total de six millions mille cinq cent soixante-treize livres sterling et cinquante-quatre pence (GBP 6.001.573,54) que MBM détient vis-à-vis de la Société (la Créance 1 de MBM) et (ii) une créance d'un montant total de six cent soixante-neuf mille six cent soixante-et-onze euro (EUR 669.671) que MBM détient vis-à-vis de la Société (la Créance 2 de MBM, et avec la Créance 2 de MBM, les Créances MBM).

Sur la base du taux de change EUR/GBP publié par la Banque Centrale Européenne le 5 janvier 2015 (c'est-à-dire EUR1 = GBP 0,7827), le montant en euro équivalent à la Créance 1 de MBM s'élève à sept millions six cent soixante-sept mille sept cent quatre-vingt-deux euro et soixante-douze centimes d'euro (EUR 7.667.782,72).

L'apport de MBM des Créances MBM, d'un montant total de huit millions trois cent trente-sept mille quatre cent cinquante-trois euro et soixante-douze centimes (EUR 8.337.453,72) est affecté de la manière suivante:

- un montant de trente-cinq mille neuf cent trente-sept euro (EUR 35.937) au compte de capital de la Société; et
- un montant de huit millions trois cent un mille cinq cent seize euro et soixante-douze centimes d'euro (EUR 8.301.516,72) au compte de prime d'émission lié aux actions de classe A de la Société.

Conformément à l'article 26-1 et à article 32-1 (5) de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée (la Loi), les Créance MBM ont fait l'objet d'un rapport émis par Grant Thornton Lux Audit S.A., Réviseur d'entreprises agréé, en date du 12 février 2015, (le Rapport du Réviseur) dont les conclusions sont les suivantes:

«Sur base de notre travail, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous ferait penser que la valeur globale de l'apport en nature à contribuer par MBM Capital Partners LLP ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des actions de la Société à émettre à MBM Capital Partners LLP, augmentés d'une allocation au compte de prime d'émission connecté au Actions de Catégorie A de la Société.»

2. Gary (tel qu'il est désigné dans la Liste de Présence), déclare souscrire à quatre mille deux cent deux (4.202) nouvelles actions de classe A, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune, sous forme nominative, et de les libérer intégralement par un apport en nature consistant en une créance d'un montant total de huit cent dix-huit mille deux cent

vingt-sept euro et cinquante-neuf centimes d'euro (EUR 818.227,59) que Gary détient vis-à-vis de la Société (la Créance de Gary);

L'apport de Gary de la Créance de Gary est affecté de la manière suivante:

- un montant de quatre mille deux cent deux euro (EUR 4.202) au compte de capital de la Société; et
- un montant de huit cent quatorze mille vingt-cinq euro et cinquante-neuf centimes d'euro (EUR 814.025,59) au compte de prime d'émission lié aux actions de classe A de la Société.

Conformément à l'article 26-1 et à l'article 32-1 (5) de la Loi, la Créance de Gary a fait l'objet d'un Rapport du Réviseur dont les conclusions sont les suivantes:

«Sur base de notre travail, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous ferait penser que la valeur globale de l'apport en nature à contribuer par Gary SHEPHERD ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des actions de la Société à émettre à Gary SHEPHERD, augmentés d'une allocation au compte de prime d'émission connecté au Actions de Catégorie A de la Société.»

Le Rapport du Réviseur, après avoir été signé ne varietur par le Président, le Secrétaire, le Scrutateur et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui auprès des autorités d'enregistrement.

#### *Sixième résolution*

A l'aune de la refonte complète des Statuts prévue à la Septième Résolution et, en particulier, à la création d'un capital autorisé, l'Assemblée reconnaît, et dans le mesure nécessaire, décide d'approuver le rapport émis par le conseil d'administration de la Société en date du 12 février 2015 aux fins d'une émission future d'Actions de Classe A au moyen d'un capital autorisé d'un montant de cinq mille soixante-treize euro (EUR 5.073) représenté par cinq mille soixante-treize (5.073) Actions de Classe A ainsi que la renonciation aux droits préférentiels de souscription de actionnaires (le Rapport).

Le Rapport, signé ne varietur par le Président, le Secrétaire, le Scrutateur et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui auprès des autorités d'enregistrement.

#### *Septième résolution*

L'Assemblée décide de reformuler complètement les Statuts (y compris la modification de la clause relative à l'objet social), de sorte que les Statuts aient désormais la teneur suivante:

### **I. Dénomination - Siège social - Objet - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Le nom de la société est «Sportlobster S.A.» (la Société). La Société est une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la Loi ainsi que par les présents Statuts.

#### **Art. 2. Siège social.**

2.1 Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette même commune par décision du Conseil. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'Assemblée Générale, selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2 Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du Conseil. Lorsque le Conseil estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

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

3.1 La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, et le contrôle, la gestion et la mise en valeur de ces participations ainsi que la détention de brevets, marques, noms de domaines et droits de propriété intellectuels de quelque nature que ce soit.

3.2 La Société peut notamment acquérir des instruments financiers de quelque nature que ce soit, et des droits y attachés, par voies d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou de toute autre manière et peut les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement. Elle peut également acquérir et mettre en valeur et gérer tous brevets, marques, noms de domaine, droits de propriété intellectuels de quelque nature que ce soit et autres droits se rattachant directement ou indirectement à ces brevets, marques, noms de domaine, ou droit de propriété intellectuels, ou toute licence en relation avec ces derniers.

3.3 La Société peut emprunter et accorder à des sociétés tout concours, prêt, avances ou garanties. Elle peut également prendre toutes hypothèques, gages ou autres nantissements afin de garantir ces prêts. Elle peut procéder à l'émission d'obligations ou emprunts.

3.4 La Société peut accomplir toutes autres transactions commerciales ou financières de quelque nature que ce soit et peut faire toutes opérations ou fournir toutes prestations commerciales, industrielles et financières qui sont nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet. Elle peut en général prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance qui pourrait être utile à l'accomplissement et développement de son objet.

#### **Art. 4. Durée.**

4.1 La Société est constituée pour une durée indéterminée.

4.2 La Société ne sera pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre évènement similaire affectant un ou plusieurs Actionnaires.

## **II. Capital - Actions**

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

##### **5.1 Capital social émis**

5.1.1 Le capital social est fixé à quatre-vingt-seize mille sept cent quatre-vingt-onze euro (EUR 96.791) représenté par quatre-vingt-seize mille cent quatre-vingt-onze (96.191) actions divisées en cinquante-et-un mille neuf cent soixante-quatre (51.964) actions de classe A (collectivement les Actions de Classe A et, individuellement, l'Action de Classe A), quarante-un mille huit cent cinquante-trois (41.853) actions de classe B (collectivement les Actions de Classe B et, individuellement, l'Action de Classe B), cent (100) actions de classe C (collectivement les Actions de Classe C et, individuellement, l'Action de Classe C), deux mille huit cent soixante-treize (2.873) actions de classe D (collectivement les Actions de Classe D et, individuellement, l'Action de Classe D), et une (1) action de classe WCP (l'Action de Classe WCP), toutes sous forme nominative, d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) par action.

5.1.2 La Société maintient un compte de prime d'émission lié aux Actions de Classe A où sera enregistré le montant ou la valeur de toute prime payée au titre des Actions de Classe A. Les montants ainsi inscrits audit compte de prime d'émission lié aux Actions de Classe A constitueront des réserves distribuables de la Société au seul profit des Actionnaires de Classe A.

5.1.3 La Société maintient un compte de prime d'émission lié aux Actions de Classe B où sera enregistré le montant ou la valeur de toute prime payée au titre des Actions de Classe B. Les montants ainsi inscrits audit compte de prime d'émission lié aux Actions de Classe B constitueront des réserves distribuables de la Société au seul profit des Actionnaires de Classe B.

5.1.4 La Société maintient un compte de prime d'émission lié aux Actions de Classe C où sera enregistré le montant ou la valeur de toute prime payée au titre des Actions de Classe C. Les montants ainsi inscrits audit compte de prime d'émission lié aux Actions de Classe C constitueront des réserves distribuables de la Société au seul profit des Actionnaires de Classe C.

5.1.5 La Société maintient un compte de prime d'émission lié aux Actions de Classe D où sera enregistré le montant ou la valeur de toute prime payée au titre des Actions de Classe D. Les montants ainsi inscrits audit compte de prime d'émission lié aux Actions de Classe D constitueront des réserves distribuables de la Société au seul profit des Actionnaires de Classe D.

5.1.6 La Société maintient un compte de prime d'émission lié aux Actions de Classe WCP où sera enregistré le montant ou la valeur de toute prime payée au titre des Actions de Classe WCP. Les montants ainsi inscrits audit compte de prime d'émission lié aux Actions de Classe WCP constitueront des réserves distribuables de la Société au seul profit des Actionnaires de Classe WCP.

##### **5.2 Capital autorisé**

5.2.1 Le capital autorisé de la Société, à l'exclusion du capital émis, s'élève à cinq mille soixante-treize euro (EUR 5.073) représenté par cinq mille soixante-treize (5.073) actions de Classe A, d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune et disposant de droits identiques à ceux des actions de Classe A existantes.

5.2.2 Le Conseil est autorisé, pendant une période de cinq (5) ans à compter de la date de l'adoption des présents Statuts, à:

- (i) augmenter le capital social existant à une ou plusieurs reprises, à hauteur du capital autorisé;
- (ii) limiter ou supprimer les droits de souscription préférentiels des actionnaires aux nouvelles actions de Classe A et déterminer les personnes autorisées à souscrire aux nouvelles actions de Classe A; et
- (iii) faire constater chaque augmentation de capital social par acte notarié et modifier le registre des Actionnaires en conséquence.

5.2.3 Ladite autorisation peut être renouvelée à une ou plusieurs reprises par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée selon les modalités requises pour la modification des présents Statuts, chaque fois pour une durée ne pouvant excéder cinq (5) ans.

5.2.4 Le capital autorisé de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée selon les modalités requises pour la modification des présents Statuts.

#### **Art. 6. Droits préférentiels.**

6.1 Sous réserve de l'article 5.2 ci-dessus et de l'article 6.2 ci-dessous, les nouvelles Actions à souscrire par apport en numéraire seront offertes de façon préférentielle aux Actionnaires, proportionnellement au capital représenté par leurs Actions, et les nouvelles Actions à souscrire par apport en nature seront offertes de façon préférentielle à MBM et Gary, proportionnellement au capital représenté par leurs Actions.



6.2 Sous réserve de l'article 5.2 ci-dessus, lorsque le capital social de la Société est augmenté par l'émission de nouvelles Actions au titre d'une seule classe, le droit préférentiel des détenteurs d'Actions des autres classes ne pourra être exercé qu'une fois que ledit droit préférentiel des détenteurs de la classe au titre de laquelle les nouvelles Actions ont été émises, a été exercé.

#### **Art. 7. Cession d'action.**

##### **7.1 Cessions d'actions par MBM ou Gary au profit d'un (des) Cessionnaire(s) Autorisé(s)**

MBM ou Gary peut à tout moment, Céder toute ou partie de ses Actions de Classe A ou de ses Actions de Classe B à un ou plusieurs Cessionnaire(s) Autorisé(s). En clair, une Cession par MBM à un Cessionnaire Autorisé conformément aux présents Statuts et à tout accord conclu par quelques-uns ou tous les Actionnaires au fil du temps ne constitue pas une Cession pour les besoins de l'Article 8 ou une violation des Statuts pour les besoins de l'Article 9. En cas de Cession par MBM à un Cessionnaire Autorisé, ce Cessionnaire Autorisé sera dûment inscrit comme le détenteur des Actions concernées dans le registre des Actionnaires de la Société et, avec effet à compter de cette date et heure, tous les droits revenant à MBM en vertu des présents Statuts reviendront automatiquement au Cessionnaire Autorisé.

##### **7.2 Cessions d'actions au profit de tiers par MBM ou Gary: Droit de Première Offre**

7.2.1 Si MBM ou Gary (un Investisseur Vendant) envisage de Céder toute ou partie de ses Actions de Classe A ou Actions de Classe B (les Actions Cédées d'un Investisseur) au profit d'une personne qui n'est pas un Cessionnaire Autorisé, il / elle:

(i) notifie en premier lieu MBM ou Gary, selon le cas (l'Investisseur Restant) de son intention de Céder toute ou partie de ses Actions de Classe A ou Actions de Classe B; et

(ii) offre à l'Investisseur Restant les Actions Cédées d'un Investisseur qu'il/elle a l'intention de Céder, ladite offre devant être formulée par écrit et inclure les conditions particulières telles que le prix, les garanties (le cas échéant), les modes de paiements, les conditions de paiement ainsi que tous les autres termes et conditions de ladite offre (l'Offre de Cession d'Actions d'un Investisseur) et négocie de bonne foi avec l'Investisseur Restant l'acquisition par ce celui-ci des Actions Cédées d'un Investisseur.

7.2.2 A la réception de l'Offre de Cession d'Actions d'un Investisseur, l'Investisseur Restant est libre de demander au Conseil la nomination d'un Expert Indépendant rémunéré (dans la limite permise par la loi) par la Société à l'effet d'établir la juste valeur de marché des Actions Cédées d'un Investisseur.

7.2.3 L'Investisseur Restant peut proposer dans un délai de vingt (20) Jours Ouvrables à compter de la réception de l'Offre de Cession d'Actions d'un Investisseur, d'acquérir les Actions Cédées d'un Investisseur qui lui sont affectées, au plus élevé (i) du prix par Action exprimé dans l'Offre de Cession d'Actions d'un Investisseur ou (ii) du prix équivalent à la juste valeur marchande des Actions Cédées d'un Investisseur auquel cas, l'Investisseur Vendant Cède les Actions Cédées d'un Investisseur à l'Investisseur Restant au prix pertinent.

7.2.4 Si l'Investisseur Restant et l'Investisseur Vendant ne peuvent parvenir à un accord sur la vente et l'acquisition des Actions Cédées d'un Investisseur ou en cas d'inaction de l'Investisseur Restant dans un délai de vingt (20) Jours Ouvrables à compter de la réception de l'Offre de Cession d'Actions d'un Investisseur, l'Investisseur Vendant (sous réserve et conformément à l'article 8.2.7) est libre de Céder les Actions Cédées d'un Investisseur à un tiers dans le cadre d'une vente véritable.

##### **7.3 Cessions d'Actions de Classe B**

7.3.1 Si un Fondateur (un Fondateur Vendant) envisage de Céder toute ou partie de ses Actions de Classe B (les Actions Cédées d'un Fondateur) au profit d'un tiers de bonne foi, il:

(i) notifie en premier lieu tous les autres Actionnaires de Classe A et Actionnaires de Classe B (les Autres Actionnaires) de son intention de Céder toute ou partie de ses Actions de Classe B; et

(ii) offre aux Autres Actionnaires les Actions Cédées d'un Fondateur qu'il a l'intention de Céder, ladite offre devant être formulée par écrit et inclure les conditions particulières telles que le prix, les garanties (le cas échéant), les modes de paiements, les conditions de paiement ainsi que tous les autres termes et conditions de ladite offre (l'Offre de Cession d'Actions d'un Fondateur) et négocie de bonne foi avec les Autres Actionnaires l'acquisition par ce ceux-ci des Actions Cédées d'un Fondateur.

7.3.2 A la réception de l'Offre de Cession d'Actions d'un Fondateur, les Autres Actionnaires sont libres de demander au Conseil la nomination d'un Expert Indépendant rémunéré (dans la limite permise par la loi) par la Société à l'effet d'établir la juste valeur de marché des Actions Cédées d'un Fondateur.

7.3.3 Si les Autres Actionnaires avisent par écrit le Fondateur Vendant dans un délai de vingt (20) Jours Ouvrables à compter de la réception de l'Offre de Cession d'Actions d'un Fondateur de leur intention d'acquérir tout ou partie des Actions Cédées d'un Fondateur, alors lesdits Autres Actionnaires sont autorisés à le faire, au plus élevé (i) du prix par Action exprimé dans l'Offre de Cession d'Actions d'un Fondateur ou (ii) du prix équivalent à la juste valeur marchande des Actions Cédées d'un Fondateur auquel cas, (et sous réserve de l'article 7.3.4), le Fondateur Vendant Cède les Actions Cédées d'un Fondateur aux Autres Actionnaires au prix pertinent.

7.3.4 Si le nombre d'Actions Cédées d'un Fondateur faisant l'objet d'une demande est égal ou excède le nombre d'Actions Cédées d'un Fondateur disponibles, les Actions Cédées d'un Fondateur sont affectées aux Autres Actionnaires qui en ont fait la demande proportionnellement au niveau de leur détention existante d'Actions par rapport au nombre

total d'Actions détenues par les Autres Actionnaires qui ont fait la demande d'Actions Cédées d'un Fondateur. Les droits rompus sont arrondis au nombre entier le plus proche. Aucune affectation supérieure au nombre maximum d'Actions Cédées d'un Fondateur ne sera faite à un Autre Actionnaire qui en a manifesté le souhait. Si certaines seulement des Actions Cédées d'un Fondateur sont affectées conformément au présent article 7.3.4, et qu'il existe des demandes pour des Actions Cédées d'un Fondateur qui n'ont pas été satisfaites dans leur totalité, lesdites Actions Cédées d'un Fondateur sont affectées au(x) demandeur(s) concerné(s) conformément à la procédure prévue au présent article 7.3.4.

7.3.5 Les Autres Actionnaires sont tenus d'acheter le nombre d'Actions Cédées d'un Fondateur qu'ils se sont engagés à acquérir par notice en vertu de l'article 7.3.3 et devront le faire dans un délai de vingt (20) Jours Ouvrables à compter du jour où ils ont notifié leur volonté d'acheter en vertu de l'article 7.3.3.

7.3.7 Si au terme de la période mentionnée à l'article 7.3.3, aucun des Autres Actionnaires n'a avisé le Fondateur Vendant de son souhait d'acquérir les Actions Cédées d'un Fondateur ou si au terme de la période mentionnée à l'article 7.3.5, les Autres Actionnaires ont acheté certaine mais non pas la totalité des Actions Cédées d'un Fondateur, le Fondateur Vendant peut Céder toutes (et non pas certaines seulement) les Actions Cédées d'un Fondateur restantes qui n'ont pas été achetées par les Autres Actionnaires à tout tiers dans le cadre d'une vente véritable, à un prix qui ne peut être inférieur et selon des conditions qui ne peuvent être meilleurs à celles prévues dans l'Offre de Cession d'Actions d'un Fondateur, à condition qu'il agisse dans un délais de trois (3) mois à compter du terme de la période mentionnée à l'article 7.3.3.

#### 7.4 Cessions d'Actions de Classe C

7.4.1 Les Actions de Classe C ne sont Cédées qu'en cas de réalisation d'un Evènement de Cession Obligatoire.

7.4.2 Si aucune Sortie n'est intervenue dans un délai de cinq ans à compter de l'adoption des présents Statuts, les Actions de Classe C peuvent être cédées à tout tiers, sous réserve de l'article 7.3 (et les références aux Actions Cédées d'un Fondateur dans les articles

7.3.1 à 7.3.6 sont réputées s'appliquer aux Actions de Classe C).

#### 7.5 Cessions d'Actions de Classe D

Sous réserve de l'article 8 et de l'article 9, aucun des Actionnaires ne peut être partie à une Cession de toute participation dans les Actions de Classe D (une Cession d'Actions de Classe D) détenue actuellement ou souscrite à l'avenir par ces derniers sans l'accord écrit préalable de tous les Actionnaires de Classe A et tous les Actionnaires de Classe B, à moins que ladite Cession d'Actions de Classe D est réalisée au profit d'employés et/ou de consultants de la Société du Groupe concernée selon un régime incitatif d'options d'achat d'actions de ladite Société du Groupe approuvé préalablement.

#### 7.6 Cessions d'Actions de Classe WCP

7.6.1 L'Actionnaire de Classe WCP ne peut Céder ses Actions de Classe WCP qu'à un Cessionnaire Autorisé WCP ou à un autre Actionnaire ou selon les modalités autrement permises par les présents Statuts, y compris l'article 8.2.

7.6.2 Aucun actionnaire ne bénéficie de droit préférentiel au titre de la cession des Actions de Classe WCP conformément à l'article 7.6.1.

#### 7.7 Cession par l'Actionnaire unique

Lorsque la Société ne compte qu'un seul Actionnaire, les Actions sont librement Cessibles aux tiers. Lorsque la Société compte plus d'un Actionnaire, la Cession d'Actions (inter vivos) aux tiers est soumise à l'article 8.

### **Art. 8. Sortie forcée et sortie conjointe.**

#### 8.1 Sortie Forcée

8.1.1 Si les détenteurs de soixante pour cent (60%) des Actions, y compris MBM (les Actionnaires Vendant), envisagent de Céder la totalité (et non pas une partie seulement) de leurs Actions (les Actions des Vendeurs) à un acquéreur de bonne foi à des conditions normales (un Acheteur Avancé), l'Actionnaire Vendant peut exiger de tous les autres Actionnaires (les Actionnaires Appelés) de vendre et Céder la totalité de leurs Actions (collectivement les Actions Appelées, et chacune une Action Appelée) au profit de l'Acheteur Avancé conformément aux stipulations du présent article 8.1 (l'Option de Sortie Forcée).

8.1.2 Les Actionnaires Vendant peuvent exercer l'Option de Sortie Forcée en avisant à cet effet, par écrit les Actionnaires Appelés (un Avis de Sortie Forcée), à tout moment avant la Cession des Actions des Vendeurs au profit de l'Acheteur Avancé. L'Avis de Sortie Forcée spécifie:

(i) qu'il est exigé des Actionnaires Appelés de Céder la totalité de leurs Actions Appelées conformément à l'article 8.1;

(ii) la personne à laquelle les Actions Appelées seront Cédées;

(iii) le prix de vente à payer pour les Actions Appelées qui, (A) pour chaque Action Appelée (sauf les Actions de Classe WCP), est un montant égal au minimum, au prix par Action le plus élevé offert ou payé par un Acheteur Avancé, ou par toute autre personne Agissant de Concert avec un Acheteur Avancé, dans le cadre de la Cession proposée ou de toute autre transaction antérieure y relative dans les quatre mois précédents la date de la Cession Proposée et (B) en cas d'Actions de Classe WCP, est déterminé en référence à la valeur de la totalité du capital social émis au titre de ladite offre et déterminé comme si ladite offre et l'estimation qu'elle implique constituaient une Evènement de Sortie conformément à l'article 11.2, (le Prix Mentionné); et

(iv) la date de la Cession proposée.

8.1.3 Une fois l'Avis de Sortie Forcée émis, celui-ci est irrévocable. Cependant un Avis de Sortie Forcée expire si, pour toute raison, les Actionnaires Vendant n'ont pas vendu les Actions des Vendeurs à l'Acheteur Avancé dans un délai de cinquante (50) Jours Ouvrables à compter de la signification de l'Avis de Sortie Forcée. Les Actionnaires Vendant peuvent signifier d'autres d'Avis de Sortie Forcée suite à l'expiration de tout Avis de Sortie Forcée particulier.

8.1.4 Aucun Avis de Sortie Forcée ne peut exiger d'un Actionnaire Appelé d'accepter toute autre condition que celles qui sont spécifiquement prévues à l'Article 8.1.

8.1.5 La réalisation de la vente des Actions Appelées intervient à la Date de Réalisation.

8.1.6 A la Date de Réalisation:

(i) l'Actionnaire Vendant fait en sorte que l'Acheteur Avancé paie les montants dus conformément à l'article 8.1.2 à la Société;

(ii) à la réception des fonds, la Société paie aux Actionnaires Appelés, au nom et pour le compte de l'Acheteur Avancé, les montants dus conformément à l'article 8.1.2;

(iii) les Actionnaires Appelés remettent à la Société tout certificat d'Actions qu'ils détiennent;

(iv) la Société modifie le registre des Actionnaires de la Société à l'effet de refléter la Cession des Actions Appelées.

8.1.7 La Société détient en fiducie les montants dus aux Actionnaires Appelés sans obligation de verser des intérêts.

8.1.8 Dans la mesure où l'Acheteur Avancé n'a pas, à la Date de Réalisation, versé à la Société le prix d'acquisition exigible au titre des Actions Appelés, les Actions Appelés ne seront pas Transférées.

8.1.9 L' (les) Actionnaire(s) Appelé(s) nomme(nt) par les présentes tout Administrateur de la Société comme représentant et mandataire à l'effet d'accomplir toute action et signer tous documents nécessaires à l'effet de documenter et donner effet à la (aux) Cession(s) en son (leur) nom et pour son (leur) compte. Une fois que l'Acheteur Avancé est enregistré comme le détenteur des Actions Appelées, alors la validité de ladite procédure ne pourra plus être remise en cause par toute Partie. L'impossibilité de présenter un certificat d'action n'a pas pour effet d'entraver l'enregistrement des Actions au sens du présent article 8.1.

## 8.2 Sortie Conjointe

8.2.1 Sauf dans les cas de Cessions en vertu de l'article 9, ou d'une Cession Autorisée conformément à l'article 7, les stipulations de l'article 8.2.2 à l'article 8.2.5 s'appliquent si les Actionnaires Vendant désirent Céder les Actions des Vendeurs à un Acheteur Avancé (une Cession Avancée), et n'exerce pas l'Option de Sortie Forcée.

8.2.2 Avant la réalisation de la vente des Actions des Vendeurs au profit de l'Acheteur Avancé, les Actionnaires Vendant font en sorte que l'Acheteur Avancé soumette une offre (l'Offre):

(i) aux autres Actionnaires à l'effet d'acheter l'intégralité des Actions qu'ils détiennent;

(ii) aux détenteurs de toute option d'achat d'Actions existante (accordée par la Société ou en vertu de tout accord d'option d'achat d'actions établi par la Société) susceptible d'être dès à présent exercée ou qui sont susceptibles de le devenir à tout moment avant la réalisation de la Cession Avancée;

(iii) en contrepartie d'un prix en numéraire par Action qui correspond au Prix Mentionné.

8.2.3 L'Offre est formulée par avis d'offre écrit (un Avis d'Offre), vingt (20) Jours Ouvrables au minimum avant la date de vente proposée (Date de Vente). Dans la mesure où ils ne font pas l'objet d'une description dans tout document joint, l'Avis d'Offre précise les éléments suivants:

(i) l'identité de l'Acheteur Avancé;

(ii) le Prix Mentionné et autres termes et conditions de paiement;

(iii) La Date de Vente;

(iv) Le nombre d'Actions proposées à l'achat par l'Acheteur (les Actions de l'Offre).

8.2.4 Si l'Acheteur Avancé ne présente pas d'Offre à tous les Actionnaires conformément à l'article 8.2.2 et l'article 8.2.3, les Actionnaires Vendant ne seront pas autorisés à réaliser la Cession Avancée et la Société ne pourra inscrire aucune Cession d'Actions au titre de la Cession Avancée.

8.2.5 Si l'Offre est acceptée par tout Actionnaire (un Actionnaire Consentant) par écrit dans les dix (10) Jours Ouvrables à compter de la réception de l'Avis d'Offre, la réalisation de la Cession Avancée est subordonnée à la réalisation de l'achat de toutes les Actions de l'Offre détenues par les Actionnaires Consentants.

8.2.6 Nonobstant les stipulations de l'article 7.3, si tout Actionnaire de Classe B reçoit une offre pour la vente de tout ou partie de ses Actions (ou toute participation au titre desdites Actions) dans la Société et souhaite accepter ladite offre, alors nonobstant toute stipulation dans les présents Statuts, il fera en sorte que soit prévue dans tout contrat de vente desdites Actions (ou toute participation au titre desdites Actions) une disposition expresse de tout accord selon laquelle:

(i) MBM a le choix de vendre à l'acheteur en question une proportion de sa détention identique à celle faisant l'objet de la vente par l'Actionnaire de Classe B concerné et dans des conditions identiques et;

(ii) dans le cas où MBM (et/ou l'un de ses Cessionnaires Autorisés) cède la totalité de ses actions ou une partie substantielle de celle-ci, conformément à l'article 8.2.6, il est prévu une condition à ladite cession par MBM (et/ou l'un de

ses Cessionnaires Autorisés) selon laquelle l'Actionnaire de Classe WCP est autorisé à céder l'Action de Classe WCP au cessionnaire et la contrepartie due à l'Actionnaire de Classe WCP est déterminée de la façon suivante:

a. la valeur de la Société impliquée par ladite offre est déterminée en multipliant le prix moyen par action du aux Actionnaires de Class B et MBM (et/ou l'un de ses Cessionnaires Autorisés) conformément à l'offre par le nombre d'actions émises dans le capital de la Société à la date de l'offre; et

b. l'Actionnaire de Classe WCP a droit à un montant égal à:

i. trois pour cent (3%) de la Contrepartie Totale relatifs à ladite portion de Contrepartie Totale qui implique une valeur de la Société à hauteur de deux cent cinquante millions de livres sterling (GBP 250.000.000.) inclus; plus

ii. deux pour cent (2%) de la Contrepartie Totale relatifs à ladite portion de Contrepartie Totale qui implique une valeur de la Société supérieure à deux cent cinquante millions de livres sterling (GBP 250.000.000.) et à hauteur de cinq cent millions de livres sterling (GBP 500.000.000.) inclus; plus

iii. un pour cent (1%) de la Contrepartie Totale relatif à ladite portion de Contrepartie Totale qui implique une valeur de la Société supérieure à cinq cent millions de livres sterling (GBP 500.000.000.).

8.2.7 Si MBM (et/ou l'un de ses Cessionnaires Autorisés) reçoit une offre pour la vente de tout Action lui appartenant (ou toute participation au titre desdites Actions) dans la Société et souhaite accepter ladite offre, alors nonobstant toute stipulation dans les présents Statuts, il fera en sorte que soit prévue dans tout contrat de vente desdites Actions (ou toute participation au titre desdites Actions), une condition expresse selon laquelle l'Actionnaire de Classe WCP a le choix de vendre l'Action de Classe WCP à l'acheteur et la contrepartie due à l'Actionnaire de Classe WCP est déterminée de la façon suivante:

(i) la valeur de la Société impliquée par ladite offre est déterminée en multipliant le prix moyen par action du à MBM (et/ou l'un de ses Cessionnaires Autorisés) conformément à l'offre par le nombre d'actions émises dans le capital de la Société à la date de l'offre; et

(ii) l'Actionnaire de Classe WCP a droit à un montant égal à:

a. trois pour cent (3%) de la Contrepartie Totale relatifs à ladite portion de Contrepartie Totale qui implique une valeur de la Société à hauteur de deux cent cinquante millions de livres sterling (GBP 250.000.000.) inclus; plus

b. deux pour cent (2%) de la Contrepartie Totale relatifs à ladite portion de Contrepartie Totale qui implique une valeur de la Société supérieure à deux cent cinquante millions de livres sterling (GBP 250.000.000.) et à hauteur de cinq cent millions de livres sterling (GBP 500.000.000.) inclus; plus

c. un pour cent (1%) de la Contrepartie Totale relatif à ladite portion de Contrepartie Totale qui implique une valeur de la Société supérieure à cinq cent millions de livres sterling (GBP 500.000.000.).

#### **Art. 9. Evènement de Cession Obligatoire.**

9.1 Si l'un des événements suivants (chacun un Evènement de Cession Obligatoire) se produit et affecte un Actionnaire, (dans le présent article 9 et article 10, un Vendeur), le Vendeur doit immédiatement en aviser par écrit (un Avis de Cession) les autres Actionnaires, en précisant les détails de l'Evènement de Cession Obligatoire:

(i) l'Actionnaire commettant une violation substantielle ou continue des Statuts, de tout contrat conclu par certains ou tous les Actionnaires de la Société, le cas échéant, ou, dans le cas où un Actionnaire fournirait des services à la Société, de son contrat de louage de service, de son contrat de travail, de son mandat ou engagement, qui, alors que des mesures auraient pu être prises pour faire cesser cette violation, ne prend aucune mesure en ce sens dans un délai de vingt (20) Jours Ouvrables;

(ii) une demande en déclaration de faillite est déposée, ou une ordonnance est prise à cet effet contre l'Actionnaire (s'agissant d'une personne physique);

(iii) une demande est soumise au tribunal en vertu de la section 253 de la loi britannique sur la faillite de 1986 (section 253 of the UK Insolvency Act 1986) (ou toute législation analogue dans tout autre juridiction) par laquelle l'Actionnaire envisage de soumettre des propositions à ses créanciers dans le cadre d'un accord volontaire (voluntary arrangement);

(iv) l'Actionnaire conclut un accord volontaire individuel (individual voluntary arrangement) avec ses créanciers en vertu de la section 263A de la loi britannique sur la faillite de 1986 (section 253 of the UK Insolvency Act 1986) (ou toute législation analogue dans tout autre juridiction);

(v) l'Actionnaire convoque une réunion de ses créanciers ou accomplit toute autre démarche en vue de conclure un arrangement ou l'élaboration d'un concordat dans l'intérêt de ses créanciers en général;

(vi) un Gage est constitué ou est réalisé sur, un administrateur judiciaire est nommé à l'égard ou en lien avec tous les actifs de l'Actionnaire ou une partie substantielle d'entre eux;

(vii) dans le cas où l'Actionnaire est une société ou une autre personne morale et qu'il décide de nommer un liquidateur, un mandataire ou un administrateur judiciaire à son endroit (ou une partie substantielle de son activité);

(viii) la réalisation d'un événement analogue à l'un quelconque des événements ci-dessus affectant un Actionnaire dans toute juridiction dans laquelle il réside, il est constitué, il exerce son activité, ou il détient des actifs;

(ix) en ce qui concerne un Fondateur, la réalisation d'un Evènement de Départ A l'Amiable ou d'un Evènement de Départ Non Amiable;

9.2 Dans le cas où l'Actionnaire ayant subi l'Événement de Cession Obligatoire manque de signifier l'Avis de Cession, il sera réputé avoir signifié l'Avis de Cession concernant la totalité de ses Actions dans la Société à la date de la réalisation de l'Événement de Cession Obligatoire.

9.3 En cas d'un Évènement de Départ A l'Amiable, dans les meilleurs délais possibles suivant la signification, ou la signification réputée de l'Avis de Cession, les Administrateurs autres que le Sortant A l'Amiable ou tout Administrateur nommé suite à la proposition dudit Sortant A l'Amiable) nomment un Expert Indépendant à l'effet de déterminer la Valeur Juste des Actions du Vendeur (conformément à l'article 10) et la contrepartie au titre de la Cession des Actions conformément au présent article 9 sera la Valeur Juste.

9.4 La contrepartie au titre de la cession des Actions (le Prix de Cession) dans le cadre d'un Évènement de Cession Obligatoire est:

(i) à la réalisation d'un Évènement de Départ A l'Amiable, la Valeur Juste totale des Actions détenues par ledit Actionnaire à la date de l'Avis de Cession ou de l'Avis de Cession réputé avoir été signifié, des Actions du Vendeur (dans cet article, les Actions en Vente);

(ii) à la réalisation d'un Évènement de Départ Non Amiable concernant Andy, le moindre des montants suivants:

a. quatre millions six cent vingt mille trois cent cinquante livres sterling (GBP 4.620.350) pour toutes les Actions d'Andrew et;

b. la Valeur Juste totale de toutes les Actions d'Andrew à la date de l'Avis de Cession ou de l'Avis de Cession réputé avoir été signifié des Actions du Vendeur;

(iii) à la réalisation d'un Évènement de Départ Non Amiable concernant Arron, le moindre des montants suivants:

a. deux millions cent soixante-quatorze mille deux cents livres sterling (GBP 2.174.200) pour toutes les Actions d'Arron et;

b. la Valeur Juste totale de toutes les Actions d'Arron à la date de l'Avis de Cession ou de l'Avis de Cession réputé avoir été signifié des Actions du Vendeur; et

(iv) dans tous les autres cas, de la valeur nominale totale des Actions du Vendeur.

9.5 A la signification de de l'Avis de Cession (ou de l'Avis de Cession réputé avoir été signifié) l'Actionnaire concerné nomme la Société en qualité de représentant et mandataire du Vendeur pour la vente des Actions en Vente conformément aux stipulations du présent article 9.

9.6 Dans les meilleurs délais possibles suivant la détermination du Prix de Cession, le Conseil offre à la vente les Actions en Vente au Prix de Cession selon les modalités précisées dans les autres stipulations du présent article 9. Chaque offre est formulée par écrit et précise le nombre et le Prix de Cession des Actions en Vente offertes.

9.7 Sous réserve de l'article 9.8, le Conseil offre les Actions en Vente à tous les Actionnaires de Classe A et tous les Actionnaires de Classe B autre que le Vendeur (les Actionnaires Restant), les invitant à formuler leurs demandes par écrit dans une période s'échelonnant entre la date de l'offre (inclusive) et vingt-huit (28) Jours Ouvrables après l'offre (inclus) (la Durée de Première Offre) pour le montant maximum d'Actions en Vente qu'ils souhaitent acquérir.

9.8 A la réalisation d'un Évènement de Cession Obligatoire autre qu'un Évènement de Départ A l'Amiable concernant Arron, Gary est exclu des Actionnaires Restant et n'est pas autorisé à acquérir toute Action conformément au présent article 9.

9.9 Si:

(i) au terme de la Durée de Première Offre, le nombre total d'Actions en Vente dont il a été fait la demande, est égal ou excède le nombre d'Actions en Vente, le Conseil affecte les Actions en Vente à chacun des Actionnaires Restant qui en ont fait la demande proportionnellement au niveau de leur détention existante d'Actions de Classe A ou d'Actions de Classe B par rapport au nombre total d'Actions de Classe A ou d'Actions de Classe B détenues par lesdits Actionnaires Restant qui ont fait la demande d'Actions en Vente. Les droits rompus sont arrondis au nombre entier inférieur le plus proche (sauf si ledit arrondi aurait pour effet d'empêcher l'affectation de toutes les Actions en Vente, dans un tel cas, l'affectation de tout rompu entre les Actionnaires Restant qui ont fait la demande d'Actions en Vente est déterminée par le Conseil). Aucune affectation supérieure au nombre maximum d'Actions en Vente ne sera faite à un Actionnaire Restant qui en a manifesté le souhait;

(ii) toutes les Actions en Vente ne sont pas affectées conformément aux affectations prévues à l'alinéa (i) mais qu'il existe des demandes pour les Actions en Vente qui n'ont pas été satisfaites, le Conseil affecte les Actions en Vente restantes au(x)dit(s) demandeur(s) conformément à la procédure prévue à l'alinéa (i) ci-dessus. La procédure prévue au présent article 9.9(ii) s'applique à autant d'occasions consécutives jusqu'à ce que soit, toutes les Actions en Vente aient été affectées, soit toutes les demandes pour les Actions en Vente aient été satisfaites; et

(iii) au terme de la Durée de Première Offre, le nombre total d'Actions en Vente dont il a été fait la demande, est inférieur au nombre d'Actions en Vente, le Conseil affecte les Actions en Vente aux Actionnaires Restant conformément à leurs demandes. Le reliquat (l'Excédent d'Actions Initial) sera traité de la manière prévue à l'article 9.10.

9.10 Au terme de la Durée de Première Offre, le Conseil offre l'Excédent d'Actions Initial (le cas échéant) à tous les Actionnaires Restant, les invitant à formuler leurs demandes par écrit dans une période s'échelonnant entre la date de l'offre (inclusive) et vingt-huit (28) Jours Ouvrables après l'offre (inclus) (la Durée de Seconde Offre) pour le montant maximum d'Excédent d'Actions Initial qu'ils souhaitent acquérir.



9.11 Si, au terme de la Durée de Seconde Offre, le nombre d'Excédent d'Actions Initial dont il a été fait la demande, est égal ou excède le nombre d'Excédent d'Actions Initial, le Conseil affecte l'Excédent d'Actions Initial à chacun des Actionnaires Restant qui en ont fait la demande proportionnellement au niveau de leur détention existante d'Actions de Classe A ou d'Actions de Classe B (y compris toute Action en Vente) par rapport au nombre total d'Actions (y compris toute Action en Vente) détenues par lesdits Actionnaires Restant qui ont fait la demande d'Excédent d'Actions Initial pendant la Durée de Seconde Offre. Les droits rompus sont arrondis au nombre entier inférieur le plus proche (sauf si ledit arrondi aurait pour effet d'empêcher l'affectation de l'intégralité de l'Excédent d'Actions Initial, dans un tel cas, l'affectation de tout rompu entre les Actionnaires Restant est déterminée par le Conseil). Aucune affectation supérieure au nombre maximum d'Excédent d'Actions Initial ne sera faite à un Actionnaire Restant qui en a manifesté le souhait.

9.12 Si, au terme de la Durée de Seconde Offre, le nombre total d'Excédent d'Actions Initial dont il a été fait la demande, est inférieur au nombre d'Excédent d'Actions Initial, le Conseil affecte l'Excédent d'Actions Initial aux Actionnaires Restant conformément à leurs demandes. Le reliquat (l'Excédent d'Actions Secondaire) sera traité de la manière prévue à l'article 9.16.

9.13 Si les affectations au titre de l'article 9.9 à l'article 9.12 concernant toute ou partie des Actions en Vente ont été réalisées, le Conseil avisera de l'affectation par écrit (l'Avis d'Affectation) le Vendeur et chaque Actionnaire Restant au profit desquels les Actions en Vente ont été affectées (chacun un Demandeur). L'Avis d'Affectation précise le nombre d'Actions en Vente affecté à chaque Demandeur, le montant du par chaque Demandeur pour le nombre d'Actions en Vente qui lui est affecté (la Contrepartie) et le lieu et la date de réalisation de la cession des Actions en Vente (qui intervient au moins dix (10) Jours Ouvrables, mais pas plus de vingt (20) Jours Ouvrables, après la date de l'Avis d'Affectation).

9.14 A la date de réalisation précisée dans l'Avis d'Affectation, le Vendeur, contre paiement de la Contrepartie, signe la cession et livre les Actions en Vente affectées audit Demandeur, conformément aux exigences dont il est fait mention dans l'Avis d'Affectation.

9.15 Si le Vendeur ne respecte pas l'article 9.14, le président de la Société (ou à défaut, l'un des Administrateurs, ou toute autre personne nommée par une décision du Conseil) peut, en qualité de représentant pour le compte du Vendeur:

(i) compléter, signer et livrer en son nom tous les documents nécessaires à l'effet de rendre effective la cession aux Demandeurs des Actions en Vente concernées;

(ii) organiser la réception de la Contrepartie par la Société et en donner quittance (et aucun Demandeur ne sera tenu de superviser le paiement de la Contrepartie); et

(iii) (à condition que la cession soit valablement attestée) inscrire les Demandeurs dans le registre des Actions de la Société en qualité de détenteurs des Actions en Vente achetées par ces-derniers; et

(iv) la Société verse la Contrepartie sur un compte bancaire séparé ouvert au nom de la Société en fiducie (mais sans intérêt), agissant pour le compte du Vendeur jusqu'à ce qu'il ait livré son (ses) certificat(s) au titre des Actions en Vente concernées ou l'indemnité, dans une forme que le Conseil juge raisonnablement satisfaisante, concernant tout certificat égaré, avec, dans tous les cas, toute autre preuve (le cas échéant) que le Conseil peut raisonnablement exiger à l'effet de prouver la propriété des Actions en Vente à la Société.

9.16 Si un Avis d'Affectation ne se rapporte pas à l'intégralité des Actions en Vente, alors dans un délai de trois semaines suivant la signification de l'Avis d'Affectation ou la date d'expiration de l'Avis d'Affectation (selon le cas), le Vendeur peut céder l'Excédent d'Actions Secondaire à toute personne à un prix égal au Prix de Cession au minimum.

9.17 Tous les droits économiques (y compris le droit aux revenus et au capital au titre des Actions) attachés aux Actions en Vente, le cas échéant, sont suspendus à la date de la l'Avis Réputé Avoir été Donné (les Actions Restreintes). Une fois les Actions Restreintes cédées conformément au présent article 9, les restrictions prévues au présent article 9.6 sont automatiquement annulées.

#### **Art. 10. Evaluation des actions.**

10.1 Dans le cas d'un Evènement de Départ A l'Amiable, le Prix de Cession pour chaque Action en Vente est la Valeur Juste de chaque Action en Vente.

10.2 Le Conseil et le Vendeur sont autorisés à faire des observations à l'Expert Indépendant, ils lui fourniront (ou organiseront la remise par d'autres personnes de) toute assistance et tout document que l'Expert Indépendant peut raisonnablement exiger à l'effet de prendre une décision.

10.3 L'Expert Indépendant agit en qualité d'expert et non pas en qualité d'arbitre et sa décision (en l'absence de fraude ou d'erreur manifeste) est final et lie les parties.

10.4 Il peut être demandé à l'Expert Indépendant de déterminer la Juste Valeur dans un délai de vingt (20) Jours Ouvrables suivant sa nomination et de livrer son attestation à la Société. Dès réception et sans délais, la Société remettra une copie de l'attestation au Vendeur.

10.5 Les frais inhérents à l'obtention de l'attestation de l'Expert Indépendant sont pris en charge par la Société (dans la limite permise par la loi).

#### **Art. 11. Droits attachés à l'action de classe WCP.**

11.1 Participations aux Assemblées Générales et vote



L'accord écrit de l'Actionnaire de Classe WCP est exigé à l'effet de rendre effective toute modification, ou toute suppression des droits liés à et/ou toute autre stipulation concernant l'Action de Classe WCP (où, et de quelque manière que cette dernière soit documentée). La création d'une nouvelle classe d'Actions qui confère des droits équivalents ou préférentiels à ceux d'une ou plusieurs classes d'Actions et/ou l'octroi ou la constitution de toute sûreté ou autre gage (sous la forme d'une option, d'un nantissement, d'une charge ou autrement) sur ou en lien avec l'Action de Classe WCP constitue une modification des droits attachés à l'Action de Classe WCP.

#### 11.2 Evènement de Sortie

##### 11.2.1 A la réalisation d'un Evènement de Sortie:

(i) l'Actionnaire de Classe WCP perçoit le montant suivant issu des Revenus Nets:

a. un montant égal à trois pour cent. (3%) des Revenus Nets à hauteur de, et incluant deux cent cinquante millions de livres sterling (GBP 250.000.000);

b. un montant égal à deux pour cent. (2%) des Revenus Nets, supérieur à deux cent cinquante millions de livres sterling (GBP 250.000.000), à hauteur de, et incluant des Revenus Nets de cinq cent millions de livres sterling (GBP 500.000.000); plus

c. un montant égal à un pour cent. (1%) des Revenus Nets supérieur à cinq cent millions de livres sterling (GBP 500.000.000);

(ii) la part des Revenus Nets auquel il a droit (calculée conformément à l'article 11.2.1(i)) est versée à l'Actionnaire de Classe WCP avant tout autre paiement fait au profit de tout autre Actionnaire; et

(iii) dans le cadre d'une Vente, les Administrateurs évite d'inscrire toute cession d'Action tant que les Revenus Nets ne sont pas distribués conformément à l'article 11.2.1.

11.2.2 Dans le cas où la Société est partie à une Vente d'Actif, la Vente d'Actif sera structurée de telle sorte que l'Actionnaire de Classe WCP soit autorisé à recevoir sa part des Revenus Nets conformément à la base précisée à l'article 11.2.1, en ce qui concerne le paiement de la contrepartie à la réalisation y relative, constituait un Evènement de Sortie et ladite Vente d'Actif est réputée constituer un Evènement de Sortie au sens de l'article 11.2.1.

#### 11.3 PAPE

Dans le cadre de toute PAPE:

(i) la Société émet au pair et au profit de l'Actionnaire de Classe WCP le nombre d'Actions Listées inscrites comme entièrement libérées, qui, au prix d'offre/de placement lors de la PAPE ont une valeur égale à la Part WCP des Revenus Nets de ladite PAPE; et

(ii) les Actions Listées seront libérées par la capitalisation automatique de tout montant inscrit au crédit du compte de prime démission lié à l'Action de Classe WCP, ou toute autre réserve disponible de la Société telle que déterminé par le Conseil et approuvée par l'Actionnaire de Classe WCP, et lesdites Actions Listées supplémentaires seront émises au pair entièrement libérées. Sous réserve uniquement de l'accord de l'Actionnaire de Classe WCP dont il est référence dans la phrase précédente, la capitalisation est automatique et ne nécessite aucune action de la part de l'Actionnaire de Classe WCP et la Conseil attribue les Actions Listées issues de la capitalisation à l'Actionnaire de Classe WCP conformément à l'Article 11.3.

#### 11.4 Rachat

L'Action de Classe WCP ne peut faire l'objet d'un rachat sauf avec l'accord écrit de l'Actionnaire de Classe WCP donnée à la Société.

#### 11.5 Réorganisation

11.5.1 Sous réserve de l'Article 11.5.2 lorsque se produit une Réorganisation, l'Action de Classe WCP et les droits qui y sont associés seront reproduits dans des termes identiques dans le capital social de la Nouvelle HoldCo (l'Action WCP de la Nouvelle HoldCo) et aucune Réorganisation à l'occasion de laquelle toute classe d'action dans la Nouvelle HoldCo confère des droits identiques ou préférentiels à ceux de l'Action WCP de la Nouvelle HoldCo ne sera mise en oeuvre, sans l'accord écrit préalable de l'Actionnaire de Classe WCP.

11.5.2 Lorsque se produit toute Réorganisation Partielle, les droits attachés à l'Action WCP de la Nouvelle HoldCo refléteront proportionnellement aux Tranches inférieures, déterminées en référence de la Juste Valeur de Marché attribuées aux actifs (y compris des actions dans toute filiale) cédés dans la cadre de la Réorganisation Partielle comme une part de la Juste Valeur de Marché du Groupe à la date de la mise en oeuvre de la Réorganisation Partielle. Aucune Réorganisation Partielle à l'occasion de laquelle est créée toute classe d'action conférant des droits identiques ou préférentiels à ceux de l'Action WCP de la Nouvelle HoldCo ne sera mise en oeuvre, sans l'accord écrit préalable de l'Actionnaire de Classe WCP.

11.5.3 Aucune Réorganisation Partielle, à l'occasion de laquelle tout actif de toute Société du Groupe (y compris des actions dans toute filiale) est cédé à tout Actionnaire, ne sera mise en oeuvre sans l'accord écrit préalable de l'Actionnaire de Classe WCP.

### **Art. 12. Actions.**

12.1 Les Actions sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par action.

12.2 Les Actions sont et resteront des actions nominatives.

12.3 Un registre des Actions est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque Actionnaire.

12.4 Une cession d'Action s'opère par la mention dans le registre des Actions d'une déclaration de transfert, valable-ment datée et signée:

- (i) par le cédant et le cessionnaire ou par leurs mandataires; ou
- (ii) par un quelconque mandataire de la Société,

suivant une notification à, ou une acceptation par la Société, conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembour-geois.

12.5 Tout autre document établissant l'accord entre le Cédant et du Cessionnaire, dûment signé par les deux parties, peut également être accepté par la Société comme preuve d'une Cession d'action, à condition que ladite Cession ait été réalisée conformément aux Statuts.

12.6 La Société peut racheter ses propres Actions dans les limites prévues par la Loi.

### III. Gestion - Représentation

#### Art. 13. Conseil d'administration.

##### 13.1 Composition du conseil d'administration

(i) La Société est gérée par le Conseil composé de cinq (5) administrateurs. Les Administrateurs ne doivent pas nécessairement être Actionnaires.

(ii) L'Assemblée Générale nomme les administrateurs de la manière suivante:

a. deux (2) administrateurs (chacun un Administrateur MBM) sont proposés pour nomination à partir d'une liste de candidats soumise à l'Assemblée Générale par MBM;

b. trois (3) administrateurs (chacun un Administrateur de Classe B) sont proposés pour nomination à partir d'une liste de candidats soumise à l'Assemblée Générale par les Actionnaires de Classe B;

c. en cas de vacance d'un poste d'administrateur, les autres administrateurs, agissant à la majorité simple, peuvent remplacer cet administrateur provisoirement jusqu'à ce qu'un nouvel administrateur soit nommé lors de l'Assemblée Générale suivante, et

d. en cas de vacance d'un poste d'administrateur et si les autres administrateurs n'ont pas exercé leur droit en vertu de l'Article 13.1(ii)c. de nommer un remplaçant de manière provisoire et/ou la prochaine Assemblée Générale est tenue, l'administrateur remplaçant sera proposé pour nomination à partir d'une liste de candidats soumise à l'(aux) Actionnaire (s) qui ont désigné l'Administrateur qui fait l'objet du remplacement.

(iii) Pour lever toute ambiguïté, toute liste de candidats soumise à l'Assemblée Générale pour désignation aux fonctions d'Administrateur, devra inclure au moins un nom supplémentaire au nombre de postes vacants pour lesquels la décision est prise.

(iv) MBM a le droit exclusif de proposer la révocation ou le remplacement de tout Administrateur MBM le cas échéant.

(v) Les Administrateur pourront être révoqués à tout moment, avec ou sans raison, par une résolution de l'Assemblée Générale.

(vi) L'Assemblée Générale détermine la rémunération des administrateurs et la durée de leur mandat. Les Adminis-trateurs ne peuvent être nommés pour une période de plus de six (6) ans mais sont rééligibles à l'expiration de leur mandat.

(vii) Lorsqu'une personne morale est nommée en tant qu'administrateur, celle-ci est tenue de désigner un représentant permanent à l'effet d'accomplir sa mission. Ce représentant permanent est soumis aux mêmes règles et encourt les mêmes responsabilités que s'il avait exercé ses fonctions en son nom et pour son propre compte, sans préjudice de la respon-sabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.

(viii) Si le représentant permanent se trouve dans l'incapacité d'exercer sa mission, la personne morale doit nommer immédiatement un autre représentant permanent.

##### 13.2. Pouvoirs du conseil d'administration

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts aux Actionnaires sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Conseil à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.

(iii) Le Conseil peut déléguer la gestion journalière et le pouvoir de représenter la Société en ce qui concerne cette gestion, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, Actionnaires ou non, agissant seuls ou conjointement. Si la gestion journalière est déléguée à un ou plusieurs administrateurs, le Conseil doit rendre compte à l'Assemblée Générale annuelle, de tous traitements, émoluments et/ou avantages quelconques, alloués à ce(s) adminis-trateur(s) pendant l'exercice social en cause.

##### 13.3 Procédure

(i) Le Conseil doit nommer un président, qui assurera la présidence de toutes les réunions du Conseil, parmi ses membres, et peut choisir un secrétaire, qui ne doit pas nécessairement être un administrateur, et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil et des Assemblées Générales. En l'absence du président du

Conseil lors d'une réunion du Conseil, ce dernier peut nommer, par un vote de la majorité des Administrateurs présents ou représentés à ladite réunion, un autre président qui assurera la présidence intérimaire.

(ii) Le Conseil se réunit sur convocation du président ou de tout administrateur au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui est au Grand-Duché de Luxembourg à moins que le Conseil n'en décide autrement avec l'accord d'au moins un (1) Administrateur MBM.

(iii) Le Conseil se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. A moins que le Conseil n'en décide autrement avec l'accord d'au moins un (1) Administrateur MBM, le Conseil se réunit au moins une fois par mois.

(iv) Il est donné à tous les Administrateurs une convocation écrite de toute réunion du Conseil au moins quarante-huit (48) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion.

(v) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un administrateur peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant à des heures et dans des lieux fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(vi) Un administrateur peut donner une procuration à tout autre administrateur afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(vii) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, ladite majorité inclut au moins (1) Administrateur MBM et deux (2) Administrateurs de Classe B, l'un d'entre eux devant être Gary ou Arron et l'autre devant être Andrew. Aucune question ne peut être traitée lors de toute réunion du Conseil sauf si le quorum est atteint au début de la réunion et au moment du vote de toute question.

(viii) Si le quorum n'est pas atteint dans les trente (30) minutes qui suivent l'heure de la tenue du Conseil telle qu'indiquée dans la convocation de la réunion, elle sera alors ajournée pendant deux (2) Jours Ouvrables à la même heure et au même lieu et les personnes présentes constitueront un quorum, nonobstant les stipulations de l'Article 13.3(viii), les administrateurs présents sont autorisés à délibérer et à agir valablement à ladite réunion ajournée, sous réserve néanmoins qu'au moins un (1) Administrateur MBM soit présent ou représenté à ladite réunion.

(ix) Les Décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à la réunion du Conseil, incluant l'accord d'au moins un (1) Administrateur MBM et de deux (2) Administrateurs de Classe B, l'un d'entre eux devant être Gary ou Arron et l'autre devant être Andrew.

(x) La résiliation du contrat de travail de tout Fondateur exige un vote à la majorité simple des administrateurs présents à la réunion du Conseil concernée, incluant l'accord d'au moins un (1) Administrateur MBM et de deux (2) Administrateurs de Classe B, l'un d'entre eux devant être Gary ou Arron et l'autre devant être Andrew à condition que le Fondateur concerné ne soit pas autorisé à voter à ce sujet.

(xi) La voix du président n'est pas prépondérante en cas de partage des voix.

(xii) Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président, par tous les administrateurs présents ou représentés à la réunion ou par le secrétaire (le cas échéant).

(xiii) Tout administrateur peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(xiv) Des résolutions circulaires signées par tous les administrateurs sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

(xv) Tout administrateur qui a un intérêt opposé à celui de la Société dans une transaction qui ne concerne pas des opérations courantes conclues dans des conditions normales, est tenu d'en prévenir le Conseil et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. L'administrateur en cause ne peut prendre part à ces délibérations. Un rapport spécial relatif à la transaction concernée est soumis aux actionnaires avant tout vote, lors de la prochaine Assemblée Générale.

#### 13.4 Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers, pour tous les sujets, par les signatures conjointes de tout Administrateur MBM et de tout Administrateur de Classe B.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou unique de toutes personnes à qui des pouvoirs de signature spéciaux ont été délégués par le Conseil.

#### 13.5 Information

La Société fournit toutes les informations de toute nature relative à la Société et/ou aux Sociétés du Groupe, aux Actionnaires sur leur demande et autorise l'accès envisagé ou exigé par toute convention conclue par les Actionnaires et/ou la Société le cas échéant.

**Art. 14. Responsabilité des administrateurs.** Les administrateurs ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

#### IV. Actionnaires

##### Art. 15. Assemblées générales des actionnaires.

###### 15.1 Pouvoirs et droits de vote

(i) Les résolutions des Actionnaires sont adoptées à une Assemblée Générale. L'Assemblée Générale a les pouvoirs les plus étendus pour adopter et ratifier tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Chaque action donne droit à un (1) vote.

###### 15.2 Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les Actionnaires peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil ou du/des commissaire(s). Les Actionnaires doivent y être convoqués à la demande des Actionnaires représentant au moins un dixième (1/10) du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les Actionnaires au moins quinze (15) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Cinq (5) jours avant la date de l'Assemblée Générale, le Conseil envoie tout document disponible et information relative à l'ordre du jour et à l'Assemblée Générale.

(iv) Les Assemblées Générales se tiennent au lieu et heure précisés dans les convocations.

(v) Une Assemblée Générale est tenue au moins deux (2) fois par an au Grand-Duché de Luxembourg.

(vi) MBM (ou l'un ou plusieurs de ses cessionnaire(s), selon le cas) doit être présent ou représenté au minimum, à l'effet d'atteindre le quorum d'une Assemblée Générale et de la considérer comme valablement convoquée. Si le quorum n'est pas atteint lors d'une Assemblée Générale, celle-ci est ajournée pendant six (6) Jours Ouvrables à la même heure et au même lieu et les personnes présentes constitueront un quorum et ladite Assemblée Générale sera considérée comme valablement convoquée.

(vii) Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(viii) Un Actionnaire peut donner une procuration écrite à toute autre personne (qui ne doit pas nécessairement être un Actionnaire) afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(ix) Tout Actionnaire peut participer à toute Assemblée Générale par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une telle réunion.

(x) Tout Actionnaire peut voter au moyen de formulaires de vote fournis par la Société à cet effet. Les formulaires de vote doivent indiquer la date, le lieu et l'ordre du jour de la réunion et le texte des résolutions proposées. Pour chaque résolution, le formulaire doit contenir trois cases permettant de voter en faveur de cette résolution, de voter contre ou de s'abstenir. Les formulaires de vote doivent être renvoyés par les Actionnaires au siège social de la Société. Pour le calcul du quorum, seuls les formulaires de vote reçus par la Société avant la réunion de l'Assemblée Générale sont pris en compte. Les formulaires de vote qui n'indiquent ni une intention de vote ni une abstention sont nuls.

(xi) Sous réserve de l'Article 15.2(xii), les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées à la majorité simple des voix exprimées, incluant le vote positif de MBM (ou l'un ou plusieurs de ses cessionnaire(s), selon le cas) quelle que soit la proportion du capital social représenté.

(xii) Les sujets suivants sont réservés à la compétence des Actionnaires et sont approuvés par une majorité des Actionnaires (en nombre) détenant au minimum les deux tiers (2/3) du capital de la Société, incluant le vote positif de chacun des MBM et celui (i) soit de Gary ou d'Arron et (ii) celui d'Andrew:

- a. toute modification des Statuts;
- b. la modification de la forme juridique de la Société;
- c. le remboursement, l'acquisition, le rachat, l'achat d'actions dans le capital de la Société, à moins que lesdits remboursement, acquisition, rachat ou achat auraient impliqué une modification des Statuts;
- d. tout remboursement ou paiement de prime d'émission, et/ou l'émission d'actions ou d'instrument convertible de la Société;
- e. la liquidation de la Société ou une demande de protection des tribunaux formée par les créanciers en général, ou toute situation similaire ou analogue au sein de toute juridiction dans laquelle la Société est immatriculée ou exerce ses activités;
- f. la déclaration et/ou le paiement de tout dividende par la Société, sauf en cas de dividendes intérimaires;
- g. la désignation ou la révocation de commissaires, ou réviseurs d'entreprises de la Société;
- h. le changement de nature de toute activités de la Société ou l'exercice de tout nouveau secteur d'activité; ou

i. toute augmentation ou réduction du capital social de toute Société du Groupe.

(xiii) Une Assemblée Générale extraordinaire ne peut modifier les Statuts que si une majorité des Actionnaires (en nombre) détenant au moins les deux tiers (2/3) du capital social de la Société est présente ou représentée et si l'ordre du jour indique les modifications aux Statuts proposées, y compris le texte de toute modification de l'objet et de la forme de la Société. Si ledit quorum n'est pas atteint, une deuxième Assemblée Générale est convoquée au moyen de convocations publiées à deux reprises dans le Mémorial et deux journaux luxembourgeois, dans un intervalle de quinze (15) jours et quinze (15) jours avant la date de l'assemblée. Lesdites convocations précisent la date et l'ordre du jour de l'Assemblée Générale ainsi que le résultat de l'Assemblée Générale.

(xiv) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un Actionnaire dans la Société exige le consentement unanime des Actionnaire et des obligataires (le cas échéant).

## **V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Contrôle**

### **Art. 16. Exercice social et approbation des comptes annuels.**

16.1 L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

16.2 Chaque année, le Conseil doit dresser le bilan et le compte de résultat, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes des directeurs, administrateurs et du (des) commissaire(s) envers la Société.

16.3 Un mois avant l'Assemblée Générale annuelle, le Conseil remet les pièces, avec un rapport sur les opérations de la Société aux commissaires, qui doivent ensuite faire un rapport contenant leurs propositions.

16.4 L'Assemblée Générale annuelle se tient à l'adresse du siège social ou en tout autre lieu dans la municipalité du siège social, comme indiqué dans la convocation, le deuxième lundi de mai de chaque année à 10 heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tient le jour ouvrable suivant.

### **Art. 17. Commissaires / réviseurs d'entreprises.**

17.1 Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires.

17.2 Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés, dans les cas prévus par la loi.

17.3 L'Assemblée Générale nomme les commissaires/réviseurs d'entreprises agréés, et détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Les commissaires ne peuvent être nommés pour plus de six (6) ans mais sont rééligibles.

### **Art. 18. Affectation des bénéfices.**

18.1 Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la loi (la Réserve Légale). Cette affectation cesse d'être exigée quand la Réserve Légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

18.2 Sous réserve de l'Article 18.4, l'Assemblée Générale décide de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Elle peut allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

18.3 Sous réserve de l'Article 18.4, des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes:

(i) le Conseil établit des comptes intérimaires;

(ii) ces comptes intérimaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii) le Conseil doit décider de distribuer les dividendes intérimaires dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires; et

(iv) les commissaires ou les réviseurs d'entreprises agréés, selon le cas, doivent remettre un rapport au Conseil dans lequel ils vérifient si les conditions prévues ci-dessus ont été remplies.

18.4 L'Actionnaire de Classe WCP a droit au paiement de tout dividende dans les termes suivants:

(i) à tout moment lorsque la Société déclare ou paie un dividende intérimaire et/ou un dividende annuel suite à l'affectation du bénéfice annuel au titre de toute classe d'actions dans le capital de la Société, ou lorsque la Société effectue (ou les Actionnaires décident de réaliser) toute autre distribution prélevée sur les capitaux propres à tout autre Actionnaire (y compris la prime d'émission, les réserves distribuables, ou équivalent) le détenteur de l'Action de Classe WCP aura droit au paiement de:

a. en ce qui concerne les dividendes et/ou distributions à hauteur de et incluant un montant total de deux cent cinquante millions de livres sterling (GBP 250.000.000), un montant égal à trois pour cent (3%) du montant total desdits dividendes (et/ou autres distributions prélevées sur les capitaux propres);

b. en ce qui concerne les dividendes et/ou distributions supérieurs à deux cent cinquante millions de livres sterling (GBP 250.000.000), à hauteur de et incluant un montant total de cinq cent millions de livres sterling (GBP 500.000.000), un montant égal à deux pour cent (2%) du montant total desdits dividendes (et/ou autres distributions prélevées sur les capitaux propres); plus

c. en ce qui concerne les dividendes et/ou distributions supérieurs à cinq cent millions de livres sterling (GBP 500.000.000), un montant égal à un pour cent (1%) du montant total desdits dividendes (et/ou autres distributions prélevées sur les capitaux propres).

(ii) L'Action de Classe WCP se situe à rang égal à celui des Actions de Classe A (comme si elles constituaient une classe d'Actions identique) en ce qui concerne toute forme de paiements de dividende et/ou toute forme de distributions prélevées sur les capitaux propres (à l'exclusion, pour lever toute ambiguïté, de toute distribution d'actifs à la suite d'une Liquidation Forcée de la Société), et aucune distribution de dividendes, ni aucune distribution prélevée sur les capitaux propres ne peut être effectuée ou déclarée au titre de tout autre classe d'actions à moins que le Montant WCP ne soit payé au détenteur de l'Action de Classe WCP.

## VI. Dissolution - Liquidation

19.1 La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée selon les conditions prescrites pour la modification des Statuts. L'Assemblée Générale nommera un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être Actionnaires, pour réaliser la liquidation et déterminera leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire de l'Assemblée Générale, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

19.2 En cas d'une Liquidation Forcée, l'Actionnaire de Classe WCP a le droit au remboursement du capital correspondant libéré (y compris prime d'émission, le cas échéant) ainsi qu'au paiement de tous les arriérés de paiements de dividendes en priorité sur le paiement de tout dividendes ou remboursement de capital au(x) détenteur(s) de toute autre Action dans le capital de la Société (autre que les Actions de Classe A qui se situent à rang égal à celui de l'Action de Classe WCP comme si elles constituaient une classe d'actions unique). A la réception par l'Actionnaire de Classe WCP de tous les montants devant être payés conformément au présent Article 19.2, celui-ci ne sera plus autorisé à participer à la distribution des autres actifs de la Société. Afin de lever toute ambiguïté, toute Liquidation Volontaire constitue un Evènement de Sortie aux fins des présents Statuts et le détenteur de l'Action de Classe WCP bénéficie des droits précisés à l'article 11 si une Liquidation Volontaire de la Société se produit.

19.3 Si une liquidation de la Société se produit (y compris, pour lever toute ambiguïté, une Liquidation Forcée), suite à toute distribution payable conformément à l'article 19.2, les autres actifs sont distribués dans l'ordre de priorité suivant:

- (i) premièrement à MBM; et
- (ii) dans un second temps, à Gary;

Jusqu'à ce qu'ils aient reçu un montant total correspondant à la valeur au pair totale des Actions dans la Sociétés, ainsi que toute prime d'émission liée auxdites Actions, (les Priorités en matière de Liquidation). Après règlement complet des Priorités en matière de Liquidation, tout excédent des actifs nets est distribué proportionnellement entre les Actionnaires (autre que l'Actionnaire de Classe WCP).

## VII. Dispositions générales

20.1 Les convocations et communications, ainsi que les renoncations à celles-ci, peuvent être faites, et les résolutions circulaires peuvent être établies par écrit, par télécopie, email ou tout autre moyen de communication électronique.

20.2 Les procurations peuvent être données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un administrateur conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

20.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des résolutions circulaires ou des résolutions adoptées par téléphone ou visioconférence sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

20.4 Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi applicable et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu entre les Actionnaires au fil du temps.

## VIII. Définitions

Actionnaire Consentant	a la signification qui lui est attribuée à l'article 8.2.5;
Agir de Concert	a la signification qui lui est attribuée dans le UK City Code on Takeover and Mergers publié par le Panel on Takeover and Megers, autorité compétente, tel que modifié dans le temps;
Affilié	par rapport à une personne, signifie une autre personne qui, de manière directe ou indirecte, (a) contrôle la première personne, (b) est contrôlée par la première personne ou (c) se trouve sous un contrôle commun avec la première personne;
Contrepartie Totale	signifie:



	(i) aux fins de l'article 8.2.6, la contrepartie totale due aux Actionnaires de Class B et à MBM (et/ou l'un de ses Cessionnaires Autorisés) au titre de l'offre dont il est fait référence à l'article 8.2.6; et
	(ii) aux fins de l'article 8.2.7, la contrepartie totale due à MBM (et/ou l'un de ses Cessionnaires Autorisés) au titre de l'offre dont il est fait référence à l'article 8.2.7.
Avis d'Affectation	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.13;
Andrew	désigne Andrew Meikle, né le 5 novembre 1984, à Edinburg, Ecosse;
Demandeur	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.13;
Arron	désigne Arron Shepherd, né le 1 août 1987 à Las Americas, Tenerife, Espagne;
Statuts	signifie les présents statuts;
Vente d'Actifs	signifie la réalisation de toute transaction par laquelle une personne ou un groupe de personnes (que ce soit des personnes physiques ou morales) au moment des événements ou à la suite de toute transaction liée, achète (que ce soit par voie de vente, de licence exclusive ou autre) au moins la majorité (déterminée sur base de la Juste Valeur de Marché de l'activité et des actifs concernés à la date de réalisation de ladite Vente d'Actifs) de tout ou partie de l'activité et des actifs du Groupe;
Evènement de Départ Non	signifie par rapport à un Fondateur, que ce Fondateur cesse d'être un administrateur ou un employé ou un consultant d'une Société du Groupe (sans rester ou devenir un administrateur ou employé ou consultant d'une Société du Groupe) dans des circonstances ne correspondant pas à un Evènement de Départ A l'Amiable;
Amiable	
Tranches	signifie les tranches financières fixées aux articles 11.2 et 18.4;
Conseil	signifie de conseil d'administration de la Société;
Jour Ouvrable	signifie un jour, autre qu'un samedi ou dimanche, durant lequel les principales banques de compensation du Grand-Duché de Luxembourg et de Londres sont ouvertes pour des services aux clients non-automatisés;
Actionnaires Appelés	a la signification qui lui est attribuée à l'Articles 8.1.1.;
Actions Appelées	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.1.1;
Actionnaires de Classe A	signifie les détenteurs d'Actions de Classe A;
Administrateurs de Classe B	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 13.1(ii)b.;
Actionnaires de Classe B	signifie les détenteurs d'Actions de Classe B;
Actionnaires de Classe C	signifie les détenteurs d'Actions de Classe C;
Actionnaires de Classe D	signifie les détenteurs d'Actions de Classe D;
Actions de Classe A	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 5.1;
Actions de Classe B	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 5.1;
Actions de Classe C	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 5.1;
Actions de Classe D	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 5.1;
Cession d'Actions de Classe D	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 7.5.1;
Action de Classe WCP	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 5.1;
Actionnaire de Classe WCP	signifie les détenteurs d'Actions de Classe WCP;
Date de Réalisation	signifie la date proposée pour la réalisation de la vente des Actions des Vendeurs sauf si: (i) tous les Actionnaires Appelés et les Actionnaires Vendant en décident autrement, auquel cas la Date de Réalisation sera la date convenue par écrit entre tous les Actionnaires Appelés et les Actionnaires Vendant; ou (ii) cette date intervient moins de vingt (20) Jours Ouvrables après la date à laquelle l'Avis de Sortie Forcée a été envoyé, auquel cas la Date de Réalisation sera le vingtième Jour Ouvrable suivant l'envoi de l'Avis de Sortie Forcée;
Liquidation Forcée	a la signification qui lui est attribuée dans la définition du terme «Liquidation»;
Contrepartie	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.13;
Investisseur Restant	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 7.2.1;
Actionnaires Restant	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.7;
Avis de Sortie Forcée	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.1.2;
Option de Sortie Forcée	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.1.1;
Gage	signifie toute hypothèque, charge, sûreté réelle, privilège, nantissement par voie de sûreté, réclamation relative à des capitaux propres, droit de préemption, option, clause restrictive, restriction, réservation, location, trust, ordonnance, décret,

	jugement, défaut de titre, (y compris la rétention de revendication de titre), demande non-gracieuse de propriété ou tout autre gage de toute nature (qu'il soit au non rendu opposable) autre que tout gage résultant en vertu de la loi;
Sortie	signifie (i) une Admission en Bourse, (b) une Vente ou (c) une aliénation par la Société de tout ou d'une partie substantielle de ses activités ou actifs;
Evènement de Sortie	signifie une dissolution lorsque la Société est solvable ou une liquidation de la Société, une Vente, fusion, fusion par création d'une nouvelle société ou PAPE lorsque les Actionnaires ne conservent pas une majorité des intérêts légaux et/ou bénéficiaires dans les actions portant des droits de vote et/ou des droits économiques préférentiels dans la personne morale absorbante, mais à l'exclusion de toute Réorganisation;
Valeur Juste	signifie le prix par Action en Vente déterminé par un Expert Indépendant sur base de ce qui suit et des suppositions suivantes: (i) évaluer les Actions en Vente comme lors d'une vente dans des conditions normales de concurrence entre un vendeur consentant et un acheteur consentant à la date à laquelle l'Avis de Cession a été envoyé (ou est considéré envoyé et considérant que la vente concerne la totalité du capital social de la Société); (ii) si la Société fait des affaires en tant qu'entreprise en activité, en supposant que la Société continuera de la même manière; (iii) qu'aucune prime ni déduction sur la taille de l'actionnariat du Vendeur ou sur les droits ou restrictions (à l'exception, pour les Actions de Classe A, des Priorités en matière de Liquidation) s'appliquant aux Actions en Vente ne sera appliquée; et (iv) que les Actions en Vente peuvent être cédées sans restriction et libre de tout gage;
Juste Valeur de Marché	signifie la juste valeur de marché convenue par écrit entre le détenteur de l'Action de Classe WCP et la Société ou en l'absence d'accord, par l'Expert certifiant la valeur de marché des actifs concernés;
Durée de Première Offre Fondateurs	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.7;
Actions Cédées d'un Fondateur	signifie Arron et Andrew, et un Fondateur signifie l'un d'eux;
Offre de Cession d'Actions d'un Fondateur	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 7.3.1;
Gary	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 7.3.1(ii);
Assemblée Générale	signifie M Gary Shepherd, né le 13 April 1960, à Nottingham, Royaume Uni, ou son ou ses cessionnaire(s), le cas échéant;
Evènement de Départ A l'Amiable	signifie une assemblée générale des Actionnaires; signifie, pour un Fondateur, l'une des situations suivantes: (a) que ce Fondateur cesse d'être un administrateur ou un employé ou un consultant d'une Société du Groupe (sans rester ou devenir un administrateur ou employé ou consultant d'une Société du Groupe) pour toute raison autre qu'un licenciement légal dans des circonstances permettant à ladite Société du Groupe de renvoyer ce Fondateur sans préavis ni prime conformément aux conditions y relatives de sa lettre d'engagement, contrat de travail ou contrat de consultance (selon le cas); ou (b) que ce Fondateur cesse d'être un administrateur ou un employé ou un consultant d'une Société du Groupe (sans rester ou devenir un administrateur ou employé ou consultant d'une Société du Groupe) dans l'une des causes suivantes: (i) le décès; (ii) la retraite à l'âge normal de retraite de la Société (ou de toute autre Société du Groupe); (iii) la maladie, inaptitude ou incapacité permanente permettant à la Société (ou à toute autre Société du Groupe) de le licencier; (iv) le licenciement par la Société (ou toute autre Société du Groupe) considéré par un tribunal ou une juridiction du travail comme étant un licenciement injustifié et abusif; ou (v) MBM consentant à ce que le Fondateur soit un Sortant A l'Amiable;
Groupe	signifie les Sociétés du Groupe;
Sociétés du Groupe	signifie la Société, Sportlobster, et toute filiale détenue à 100% par la Société dans le temps, et le terme Société du Groupe doit être interprété conformément;
Expert Indépendant	signifie le ou les commissaire(s) ou réviseur(s) d'entreprises agréé(s) de la Société, selon le cas, nommé(s) dans le temps, ou, si ceux-ci déclinent l'offre, un cabinet indépendant de comptables nommé par le Conseil ou en l'absence d'un consensus

	entre les Administrateurs sur l'identité de l'expert et sur les termes de sa nomination, un cabinet indépendant de comptables nommé et dont les conditions de nomination seront déterminés par le président dans le temps des Chartered Accountants of England and Wales (dans chaque cas, agissant en tant qu'expert et non en tant qu'arbitre);
Excédent d'Actions Initial	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.9(iii);
Offre de Cession d'Actions d'un Investisseur	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 7.2.1(ii);
Actions Cédées d'un Investisseur	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 7.2.1;
PAPE	signifie un premier appel public à l'épargne visant les titres de la Société sur une bourse réglementée lorsque les Actionnaires ne conservent pas une majorité des actions portant un droit de vote dans la personne morale absorbante;
Loi	signifie la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée;
Admission en Bourse	signifie la demande réussie et l'admission de toutes ou de certaines Actions ou de titres représentatifs desdites Actions (y compris les American depositary receipt, les American depositary shares et/ou autres instruments) sur la liste officielle de la UK Listing Authority ou sur le marché AIM géré par la London Stock Exchange plc, au NASDAQ de la Nasdaq Stock Market Inc, ou sur toute bourse d'investissement reconnue (tel que défini à la section 285 de la UK Financial Services and Markets Act 2000, telle que modifiée));
Actions Listées	signifie la classe d'actions dans le capital social de la Société qui sera admise sur une bourse réglementée lors d'un PAPE;
Liquidation	signifie une liquidation volontaire (la Liquidation Volontaire) ou involontaire ou forcée, la dissolution, la faillite ou la dissolution des affaires de la Société (la Liquidation Forcée);
MBM	signifie MBM Capital Partners LLP, une société en commandite régie par les lois d'Angleterre et du Pays de Galles, dont le siège social est établi au 42, Berkeley Square, Mayfair, W1J 5AW Londres, Royaume Uni, et immatriculée auprès de la Companies House for England and Wales sous le numéro OC357800, ou ses cessionnaires, ou Cessionnaires Autorisés au fil du temps, le cas échéant;
Administrateurs MBM	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 13.1(ii)a.;
Revenus Nets	signifie les actifs de la Société disponibles pour distribution aux Actionnaires lors de la réalisation d'un Evènement de Sortie après déduction des honoraires des tiers et des dépenses encourues dans le cadre dudit Evènement de Sortie (ou, si l'Evènement de Sortie est la vente d'actions de la Société, les revenus de ladite vente auxquels les Actionnaires ont droit après déduction des honoraires des tiers et des dépenses encourues dans le cadre de ladite Vente);
Nouvelle HoldCo	signifie, dans le cadre d'une Réorganisation, (i) la nouvelle société holding détenant les filiales ou (ii) le nouveau propriétaire des actifs cédés lors de ladite Réorganisation;
Evènement de Cession Obligatoire	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.1;
Offre	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.2.2;
Avis d'Offre	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.2.3;
Actions de l'Offre	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.2.3(iv);
Autres Actionnaires	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 7.3.1(i);
Réorganisation Partielle	signifie toute transaction dans laquelle: (i) une société du Groupe est cédée par la Société (ou sa société mère dans le Groupe) à une ou plusieurs personne(s) contrôlant la Société à ce moment-là (ou toute entité contrôlée par cette ou ces personne(s)); ou (ii) les actifs de toute(s) Société(s) du Groupe sont cédés à une ou plusieurs personne(s) contrôlant la Société à ce moment-là (ou toute entité contrôlée par cette ou ces personne(s));
Cession Autorisée	signifie une cession d'Actions à un Cessionnaire Autorisé;
Cessionnaire Autorisé	Signifie: (i) pour MBM ou Gary, un de leurs Affiliés; et (ii) pour MBM le ou les bénéficiaires économiques de toutes Actions détenues par MBM au fil du temps ou toute société, fiducie d'investissement à participation unitaire, fiducie de fonds commun de placement, société d'investissement, société de

	personnes, en nom collectif, en commandite ou autre quel que soit le lieu de constitution, qui est contrôlée ou dont le(s) bénéficiaire(s) économique(s) est/sont le(s) bénéficiaire(s) économique(s) des Actions.
Relation Privilegiée	signifie pour une personne physique, son conjoint, partenaire civil, enfant ou petit-enfant (y compris les beaux-enfants, enfants adoptés ou illégitimes et leur descendance);
Acheteur Avancé	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.1.1;
Cession Avancée	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.2.1;
Réorganisation	signifie toute réorganisation de la Société et/ou du Groupe (ou de tout membre du Groupe): (i) impliquant que la Société cesse d'être la Société holding du Groupe que ce soit par voie de plan de reconstruction solvable, de transaction d'échange d'actions, de fusion (mais en tout état de cause, à l'exception de toute fusion par absorption ou par création d'une nouvelle société, ou évènement similaire, lors duquel les Actionnaires (ou l'un d'entre eux) ne conservent pas les droits légaux et/ou bénéficiaires dans une majorité des droits de vote dans l'entité absorbante) ou autrement; ou (ii) toute Réorganisation Partielle;
Actions Restreintes	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.17;
Vente	signifie: (i) une Vente d'Actifs; 1. la vente ou la cession de plus de 50% des Actions de la Société (y compris notamment les fusions et les fusions-absorption), mais à l'exclusion de toute cession à un Cessionnaire Autorisé; et/ou 2. toute autre transaction impliquant la cession du Contrôle de la Société à une partie ou plusieurs parties agissant ensemble (à l'exclusion de toute cession de Contrôle de la Société découlant de toute Cession d'Actions à un Cessionnaire Autorisé d'un Actionnaire). Aux fins de la présente définition, «Contrôle» signifie cinquante pourcent ou plus du pouvoir de vote total du capital social émis de la Société, que ce soit lors d'une seule transaction ou par une série de transactions;
Date de Vente	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.2.3;
Actions en Vente	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.4(i);
Durée de Seconde Offre	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.10;
Excédent d'Actions Secondaire	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.12;
Vendeur	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.1;
Actions des Vendeurs	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.1.1;
Fondateur Vendant	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 7.3.1;
Investisseur Vendant	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 7.2.1;
Actionnaires Vendant	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.1.1;
Actionnaires	signifie les détenteurs d'Actions;
Actions	signifie les Actions de Classe A, les Actions de Classe B, les Actions de Classe C, les Actions de Classe D et les Actions de Classe WCP, une Action signifie l'une d'entre elles;
Prix Mentionné	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 8.1.2(iii);
Cession	signifie toute vente, apport en nature, fusion, droit de préemption, octroi de tout autre droit d'acquisition, octroi de nantissement ou octroi de tout autre garantie sur ou avec toute personne, ou toute autre forme de cession ou d'aliénation de titre juridique ou bénéficiaire et sous quelque forme que ce soit;
Avis de Cession	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.1;
Prix de Cession	a la signification qui lui est attribuée à l'Article 9.4;
Expert	signifie un tiers indépendant, un commissaire indépendant, choisi par le détenteur de l'Action de Classe WCP et la Société, ou si le détenteur de l'Action de Classe WCP et la Société ne trouvent pas d'accord dans les 10 jours ouvrables, une personne nommée par le Président en exercice de l'Institute of Chartered Accountants in England and Wales sur demande du détenteur de l'Action de Classe WCP ou de la Société;
Liquidation Volontaire	a la signification qui lui est attribuée dans la définition du terme Liquidation;
WCP	signifie Wychwood Capital Partners S.À R.L., une société à responsabilité limitée constituée et régie par le droit luxembourgeois, dont le siège social est établi au 21,

Montant WCP	rue Philippe II, L-2340, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, disposant d'un capital social de EUR 1.901.685,00 et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B 170724; signifie le montant de tout dividende ou distribution à payer ou à verser à WCP, déterminé conformément à l'article 18.4(i);
Membre du Groupe WCP	signifie pour WCP: (i) toute entité ou personne (ou la Relation Privilégiée d'une personne) qui, directement ou indirectement, contrôle, est contrôlée par ou sous le même contrôle que WCP; et/ou (ii) tout trust, association familiale ou autre structure similaire en faveur d'une personne (ou la Relation Privilégiée d'une personne) ayant un intérêt direct ou indirect dans WCP, ou a. tout administrateur de trust (trustee), bénéficiaire ou partenaire dudit trust ou association familiale, b. toute Relation Privilégiée du bénéficiaire, administrateur de trust (trustee) ou partenaire mentionné ci-dessus, ou c. tout fond sous gestion ou contrôle commun avec ledit trust ou association familiale ou dont le gérant ou gérant commandité, selon le cas, est le même que ou contrôle directement ou indirectement, est contrôlé par ou sous le même contrôle que les administrateurs de trust (trustees), bénéficiaires, gérants ou gérant commandité de ce trust ou association familiale;
Cessionnaire Autorisé WCP Part WCP	signifie tout Membre du Groupe WCP; et signifie la proportion des Revenus Nets à laquelle un Actionnaire de Classe WCP a droit en vertu de l'Article 11.2.

#### *Huitième résolution*

L'Assemblée prend acte des démissions, avec effet en date des présentes, de Arie Van Der Veken et Michael Roy Enright de leurs fonctions d'administrateurs de classe A de la Société, et décide de leur donner quitus pour l'accomplissement de leur mission depuis la date de leur nomination en qualité d'administrateurs de classe A de la Société jusqu'à la date des présentes.

#### *Neuvième résolution*

L'Assemblée décide de nommer, avec effet immédiat et pour une période de six (6) années à partir de la date des présentes, Timothy Mole, né le 5 décembre 1978, à Londres, (Royaume- Uni), de résidence professionnelle à 28 Hill Street, Londres, Royaume-Uni, et Oliver Breach, né le 6 janvier 1983, à Londres, (Royaume-Uni), de résidence professionnelle à 28 Hill Street, Londres, Royaume-Uni en qualité d'administrateurs MBM de la Société.

En lien avec ce qui précède, l'Assemblée remarque qu'à la date des présentes, le conseil d'administration de la Société est composé de:

- Timothy Mole, administrateur MBM;
- Oliver Breach, administrateur MBM;
- Gary Shepherd, administrateur de classe B;
- Arron Shepherd, administrateur de classe B; et
- Andrew Meikle, administrateur de classe B.

#### *Dixième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le registre des actionnaires de la Société et d'accomplir les dépôts relatifs aux changements des administrateurs auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg à l'effet de refléter les modifications ci-dessus mentionnées avec pouvoir et autorité donnés à tout administrateur de la Société pour procéder, au nom et pour le compte de la Société, auxdites modifications.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare expressément qu'à la demande des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française. A la demande des mêmes parties comparantes, en cas de divergence entre la version anglaise et la version française, la version anglaise prévaudra.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, à la date mentionnée qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu aux mandataires agissant au nom des parties comparantes, agissant comme indiqué ci-avant, connues du notaire par leurs noms, prénoms, états civils et résidences, le Bureau de l'Assemblée a signé avec Nous, notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: Conde, Rouckert, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 16 février 2015. Relation: EAC/2015/3943. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2015031449/2394.

(150034450) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2015.

---

**Universal Luxemburg Corporation, Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 23.131.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 20 février 2015:*

- La société anonyme de droit luxembourgeois Fidu-Concept Sàrl, avec siège social à L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse (RCS Luxembourg B 38.136) est nommée pour une durée indéterminée à la fonction de dépositaire, en application des dispositions de la loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions et parts au porteur et à la tenue du registre des actions nominatives et du registre des actions au porteur.

Pour extrait conforme,

Luxembourg, le 20 février 2015.

Référence de publication: 2015031483/14.

(150034690) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2015.

---

**Valin Asset Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 157.175.

—  
La liste des signataires autorisés a été déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015031486/10.

(150034925) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2015.

---

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

**Capital social: GBP 13.001,04.**

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

R.C.S. Luxembourg B 119.007.

—  
En date du 17 février 2015, le liquidateur de la Société a décidé de transférer le siège social de la Société du 13-15 avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, et ce avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 19 février 2015.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015031487/14.

(150034284) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2015.

---

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 183.435.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Cette version remplace la version des comptes annuels au 31.12.2013 précédemment déposés au Registre du Commerce de Luxembourg sous la référence L140222481.

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



Luxembourg Corporation Company SA  
Signatures

Référence de publication: 2015031488/13.

(150034862) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2015.

---

**WCC Romania S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 1, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 133.185.

—  
EXTRAIT

Les associés de la Société ont décidé d'accepter la démission de Monsieur Michael Chidiac, gérant de la Société, avec effet au 31 octobre 2014.

Le siège social de WCC Europe S.à r.l., associé de la Société, a été transféré au 1 Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, Luxembourg.

L'adresse professionnelle de Messieurs Marek Domagala et Christophe Cahuzac a changé, ils officient désormais au 1 Côte d'Eich L-1450 Luxembourg, Luxembourg.

Référence de publication: 2015031511/14.

(150034334) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2015.

---

**WCC Italy S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 1, côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 119.059.

—  
EXTRAIT

Les associés de la Société ont décidé d'accepter la démission de Monsieur Michael Chidiac, gérant de la Société, avec effet au 31 octobre 2014.

Les associés de la Société ont décidé de ne pas renouveler le mandat de commissaires aux comptes de PricewaterhouseCoopers à compter de l'exercice se clôturant au 31 Décembre 2011.

Le siège social de WCC Europe S.à r.l., associé de la Société, a été transféré au 1 Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, Luxembourg.

L'adresse professionnelle de Messieurs Marek Domagala et Christophe Cahuzac a changé, ils officient désormais au 1 Côte d'Eich L-1450 Luxembourg, Luxembourg.

Référence de publication: 2015031509/17.

(150034332) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2015.

---

**WP Sky Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 192.344.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2014 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.

Référence de publication: 2015030893/9.

(150033883) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2015.

---

**WP Equity XI Holdings II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 191.277.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2014 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.

Référence de publication: 2015030891/9.

(150033985) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2015.

---

**Sofair International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 89.909.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 16 février 2015*

## II

De désigner, conformément aux dispositions de l'article 42 de la loi du 10 Août 1915 modifiée, Maître Stéphanie LACROIX, avocat à la Cour, demeurant professionnellement 7a rue des Glacis à L-1628 Luxembourg comme dépositaire des certificats représentatifs des titres au porteur.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015030788/15.

(150033742) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2015.

**SOMA Lux SPV S.à r.l., Société à responsabilité limitée de titrisation.****Capital social: USD 20.000,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 44, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 137.564.

—  
Par résolutions prises en date du 30 janvier 2015, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

1. Nomination de Ibrahim Jabri, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, au mandat de gérant de classe B, avec effet au 31 décembre 2014 et pour une durée indéterminée;

2. Acceptation de la démission de Michael Kidd, avec adresse professionnelle au 44, Avenue John Fitzgerald Kennedy, L - 1855 Luxembourg, de son mandat de gérant de classe B, avec effet au 31 décembre 2014;

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

Luxembourg, le 16 février 2015.

Référence de publication: 2015030790/15.

(150033417) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2015.

**World Rent S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 78.310.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'une réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 18 février 2015 que la société FIDUCENTER S.A., ayant son siège social au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, a été nommée comme dépositaire des actions au porteur.

*Pour extrait conforme*

Signature

Référence de publication: 2015030887/13.

(150034100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2015.

**Alfaro Real Estate S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1643 Luxembourg, 8, rue de la Grève.

R.C.S. Luxembourg B 184.170.

—  
Les statuts coordonnés de la société 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 20 février 2015.

Référence de publication: 2015030926/10.

(150034647) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2015.

**Forum European Realty Income S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 125.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 96.530.

## EXTRAIT

En date du 30 janvier 2015, l'associé unique de la Société, a décidé comme suit:

- D'accepter la démission de Monsieur Anthony IESSI en tant que gérant A, et ce avec effet au 5 janvier 2015;
- De nommer Monsieur William OLIVER, né le 22 novembre 1979 à Londres, Royaume-Uni, demeurant professionnellement au 16 Berkeley Street, 1<sup>st</sup> Floor, W1J 8DZ Londres, Royaume-Uni en tant que gérant A, et ce avec effet au 30 janvier 2015.

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

Luxembourg, le 18 février 2015.

Carsten SÖNS

*Mandataire*

Référence de publication: 2015030411/18.

(150033517) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2015.

**Elderflower Infrastructure X S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 191.900.

*Extrait des résolutions de l'associé unique en date du 02 février 2015*

L'associé unique de la Société a décidé comme suit:

- d'accepter la démission d'Andrea Pabst de ses fonctions de gérant de la Société avec effet au 2 février 2015.
- Luxembourg, le 18 février 2015.

Référence de publication: 2015030363/12.

(150033561) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2015.

**Electricité Nico May S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1731 Luxembourg, 4, rue de Hesperange.

R.C.S. Luxembourg B 85.259.

Les statuts coordonnés de la société 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 19 février 2015.

Référence de publication: 2015030386/10.

(150033868) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2015.

**OCM Luxembourg OPPS VIIIb Blocker S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 164.685.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés de la Société prises le 18 février 2015*

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société a décidé:

D'accepter la démission de M. Szymon Dec, Mme. Figen Eren et Mme. Katherine Margaret Ralph avec effet du 31 janvier 2015

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

OCM Luxembourg OPPS VIIIb Blocker Sàrl

Référence de publication: 2015030661/13.

(150034024) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2015.

**Janes, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 21.969.

L'AN DEUX MILLE QUATORZE, LE TRENTE DECEMBRE.

Par-devant Maître Cosita DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Madame Jacqueline HONYMUS, expert-comptable, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire du conseil d'administration de la société de gestion de patrimoine familial sous forme de société anonyme dénommée BENODEC, ayant son siège social au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg à la section B sous le numéro 21979, ci-après dénommée également la «Société Absorbante»,

en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré par le conseil d'administration suivant résolutions prises en date du 26 novembre 2014 et dont une copie se trouve annexée aux présentes,

laquelle agit en tant qu'actionnaire unique de la société JANES, société de gestion de patrimoine familial sous forme de société anonyme avec siège social au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, à la section B, sous le numéro 21969, ci-après dénommée également la «Société» ou la «Société Absorbée».

Laquelle comparante a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

1. Un projet de fusion établi en commun et arrêté le 26 novembre 2014 par les conseils d'administration des sociétés BENODEC et JANES, lequel prévoit l'absorption de cette dernière par la première, a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 26 novembre 2014. Conformément au projet de fusion, la fusion devient définitive à défaut de convocation d'une assemblée générale par un ou plusieurs actionnaires de la Société Absorbante disposant d'au moins cinq pour cent des actions du capital souscrit ou du rejet du projet de fusion par celle-ci, un mois après la publication au Mémorial du projet de fusion. Ledit projet de fusion a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 3626 du 29 novembre 2014.

2. Les pièces et documents énumérés à l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales ont été mis à la disposition de tous les actionnaires des sociétés participant à la fusion un mois au moins avant la date des présentes et ils ont pu en prendre connaissance.

3. La tenue d'une assemblée de JANES n'étant pas nécessaire -la décision du conseil d'administration de la Société Absorbante documentant à suffisance l'intention de l'actionnaire unique de la Société Absorbée de procéder à la fusion, la comparante déclare que seule une assemblée générale de la Société Absorbante s'est tenue en date de ce jour afin de constater et d'approuver la fusion. Ainsi, la fusion entre la Société Absorbante et la Société Absorbée est devenue effective à compter de ce jour et la société JANES a donc, par effet de la fusion, été dissoute sans liquidation et a définitivement cessé d'exister.

*Evaluation des frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison du présent acte seront à la charge de la Société Absorbante et sont évalués approximativement à EUR

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire par ses nom, prénom, état et demeure, elle a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J. HONYMUS, C. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 05 janvier 2015 Relation: 1LAC/2015/209. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et aux fins de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 20 février 2015.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2015031197/52.

(150034650) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 février 2015.