

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° 2045

12 juillet 2016

SOMMAIRE

Aeroquip-Vickers International S.à r.l.	98160	CFR CONSULTANTS (Luxembourg) S.à r.l.	98159
Auxey Investment S.A., SPF	98160	Chordia Invest I S.A.	98159
Avalon Immobilière S.A.	98160	D.O.T. International S.A.	98159
Avila 2 SA	98160	Nestlé Treasury International S.A.	98158
Basalt Holding S.à r.l.	98159	Thermo Luxembourg S.à r.l.	98160
Best Investments MF S.à r.l.	98159	WebVoucher Handlings S.A.	98160
Braga Holding	98159		
Centaur Luxco S.à r.l.	98114		

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

Capital social: EUR 593.102.980,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 116.538.

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-fifth day of April
before the undersigned, Maître Henri BECK, notary resident in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg,
was held

an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of Centaur Luxco S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 46a, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 116538 and having a share capital of EUR 593,102,980 (the Company).

The Company was incorporated on 9 May 2006 pursuant to a deed drawn up by Maître Paul Bettingen, notary resident in Niederanven, Grand Duchy of Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the Mémorial) number 1411 of 21 July 2006. Since that date, the Company's articles of association (the Articles) have been amended several times, most recently on 22 December 2014 pursuant to a deed drawn up by Maître Edouard Delosch, notary then resident in Diekirch, Grand Duchy of Luxembourg, published in the Mémorial under number 236 of 29 January 2015.

The Meeting was chaired by Peggy Simon, employee, residing professionally at L-6475 Echternach, 9, Rabatt.

The chairperson appoints as secretary Claudine Schoellen, employee, residing professionally at L-6475 Echternach, 9, Rabatt.

The Meeting elects as scrutineer Peggy Simon, prenamed.

The bureau of Meeting having thus been formed, the chairperson declares and requests the notary to state:

I That the shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their authorised representatives, the bureau of the Meeting and the notary. This attendance list and the powers of attorney will be registered with this deed.

II That it appears from the attendance list that all the shares are present or represented. The Meeting is thus regularly constituted and may deliberate and decide on the items on the agenda.

III That the agenda of the Meeting is as follows:

- 1) Waiver of convening notices;
- 2) Amendment to article 5.3 of the articles of association of the Company (the Articles);
- 3) Addition of a new article 5.5 and new article 5.6 to the Articles;
- 4) Amendment to article 24.2 of the Articles;
- 5) Amendment to article 29 of the Articles by the addition of the definition of Repurchase Price;

6) Approval of the repurchase and cancellation by the Company of (i) five hundred and fifty-four thousand one hundred and ten (554,110) class Y1 ordinary shares, five hundred and fifty-four thousand one hundred and ten (554,110) class Y2 ordinary shares, one million two hundred and forty-six thousand seven hundred and fifty (1,246,750) class Z1 ordinary shares and one million two hundred and forty-six thousand seven hundred and fifty (1,246,750) class Z2 ordinary shares held by Monkwood Luxco S.à r.l. for an aggregate repurchase price of fifty-one thousand five hundred and ninety-four euros (EUR 51,594) and (ii) all the shares held by Festival Fun Parks, LLC for an aggregate repurchase price of sixty-six thousand three hundred and five euros (EUR 66,305);

7) Subsequent amendment and restatement of the Articles in their entirety, taking into account the above share repurchase and cancellation and amending the corporate object clause which shall henceforth read as follows:

“ **Art. 3. Object.** The Company's object is to invest in real estate directly or indirectly in Luxembourg and abroad and to acquire or sell or other disposition and to hold, directly or indirectly, interests in Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and to administrate, develop and manage such real estate or such holding of interests.

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

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

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

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

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

The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operation and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above.”;

8) Amendment to the shareholder register of the Company to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, acting individually, to record, on behalf of the Company, the share repurchase and cancellation in the shareholder register of the Company; and

9) Miscellaneous.

IV That the Meeting has unanimously taken the following resolutions:

First resolution

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

Second resolution

The Meeting resolves to amend article 5.3 of the Articles, so that it shall henceforth read as follows:

“ **5.3.** The share capital of the Company may be redeemed through the repurchase and subsequent cancellation of the issued shares of one or more class(es) of Shares (a "Share Redemption").”

Third resolution

The Meeting resolves to add new articles 5.5 and 5.6 to the Articles, which shall read as follows:

“ **5.5.** The Company may purchase its own Shares (a “Share Repurchase”). Upon a Share Repurchase becoming effective, the Company may hold the Shares which it has repurchased as part of the Share Repurchase (the "Repurchased Shares") as treasury shares. Alternatively it may cancel any Repurchased Shares.

5.6. The Company shall pay the holders of the Repurchased Shares the Repurchase Price for each Repurchased Share.”

Fourth resolution

The Meeting resolves to amend article 24.2 of the Articles, so that it shall henceforth read as follows:

“ **24.2.** In case of a plurality of Shareholders, each Shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of Shares, which he/she/it owns. Each Shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. All Shares have equal voting rights, provided that any Repurchased Shares held in treasury by the Company shall, for so long as they are held by the Company, have no voting rights but shall be counted in the quorum at any Shareholders' meeting.”

Fifth resolution

The Meeting resolves to amend article 29 of the Articles by the addition of the following definition in alphabetical order:

““Repurchase Price” equals the amount determined by the Board of Managers as a reasonable purchase price in respect of Repurchased Shares in accordance with the terms of any relevant contractual obligation of the Company;

Sixth resolution

The Meeting resolves to approve the repurchase and cancellation by the Company of (i) five hundred and fifty-four thousand one hundred and ten (554,110) class Y1 ordinary shares, five hundred and fifty-four thousand one hundred and ten (554,110) class Y2 ordinary shares, one million two hundred and forty-six thousand seven hundred and fifty (1,246,750) class Z1 ordinary shares and one million two hundred and forty-six thousand seven hundred and fifty (1,246,750) class Z2 ordinary shares held by Monkwood Luxco S.à r.l. for an aggregate repurchase price of fifty-one thousand five hundred and ninety-four euros (EUR 51,594) and (ii) all the shares held by Festival Fun Parks, LLC for an aggregate repurchase price of sixty-six thousand three hundred and five euros (EUR 66,305).

As a result thereof, the Meeting acknowledges that Festival Fun Parks, LLC is no longer a shareholder of the Company and that the shareholding of Monkwood Luxco S.à r.l. is now the following:

- Class X1	108,283,450
- Class X2	108,283,450
- Class Z1	59,225
- Class Z2	59,225
- Class J2A	2,113,344,500
- Class J2B	19,020,100,200
- Class K2A	1,918,545,900
- Class K2B	17,266,913,400.

Seventh resolution

The Meeting resolves to amend and restate the Articles in their entirety, taking into account the above share repurchase and cancellation, which shall henceforth read as follows:

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

Art. 1. Form - Corporate Name. There is formed a private limited liability company under the name "Centaur Luxco S.à r.l." which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the "Company"), and in particular by the law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended (hereafter the "1915 Law"), as well as by the present articles of incorporation (hereafter the "Articles").

Art. 2. Registered office. The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the Board of Managers.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a means of a resolution of the Board of Managers.

In the event that, in the view of the Board of Managers, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the Company may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Board of Managers.

Art. 3. Object. The Company's object is to invest in real estate directly or indirectly in Luxembourg and abroad and to acquire or sell or other disposition and to hold, directly or indirectly, interests in Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and to administrate, develop and manage such real estate or such holding of interests.

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

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

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

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

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

The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operation and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above.

Art. 4. Duration. The Company is established for an unlimited period.

Chapter II. - Capital, Shares

Art. 5. Share capital. The issued share capital of the Company is EUR 593,000,657.80 (five hundred and ninety-three million six hundred and fifty-seven euros and eighty euro cents) divided into:

- 1,134,921,100 (one billion one hundred and thirty-four million nine hundred and twenty-one thousand one hundred) J1 A Preference Shares (the "J1 A Preference Shares"),
- 2,325,174,200 (two billion three hundred and twenty-five million one hundred and seventy-four thousand two hundred) J2 A Preference Shares (the "J2 A Preference Shares"),
- 415,060,600 (four hundred and fifteen million sixty thousand six hundred) K1 A Preference Shares (the "K1 A Preference Shares"),
- 2,014,921,200 (two billion fourteen million nine hundred and twenty-one thousand two hundred) K2 A Preference Shares (the "K2 A Preference Shares"),
- 10,214,289,600 (ten billion two hundred and fourteen million two hundred and eighty-nine thousand six hundred) J1 B Preference Shares (the "J1 B Preference Shares"),
- 20,926,567,900 (twenty billion nine hundred and twenty-six million five hundred and sixty-seven thousand nine hundred) J2 B Preference Shares (the "J2 B Preference Shares"),
- 3,735,546,200 (three billion seven hundred and thirty-five million five hundred and forty-six thousand two hundred) K1 B Preference Shares (the "K1 B Preference Shares"),
- 18,134,289,400 (eighteen billion one hundred and thirty-four million two hundred and eighty-nine thousand four hundred) K2 B Preference Shares (the "K2 B Preference Shares"),
- 177,395,800 (one hundred and seventy-seven million three hundred and ninety-five thousand eight hundred) X1 Ordinary Shares (the "X1 Ordinary Shares"),
- 177,395,800 (one hundred and seventy-seven million three hundred and ninety-five thousand eight hundred) X2 Ordinary Shares (the "X2 Ordinary Shares"),
- 11,475,615 (eleven million four hundred and seventy-five thousand six hundred and fifteen) Y1 Ordinary Shares (the "Y1 Ordinary Shares"),
- 11,475,615 (eleven million four hundred and seventy-five thousand six hundred and fifteen) Y2 Ordinary Shares (the "Y2 Ordinary Shares"),
- 10,776,375 (ten million seven hundred and seventy-six thousand three hundred and seventy-five) Z1 Ordinary Shares (the "Z1 Ordinary Shares"), and
- 10,776,375 (ten million seven hundred and seventy-six thousand three hundred and seventy-five) Z2 Ordinary Shares (the "Z2 Ordinary Shares"),

having a nominal value of one Euro cent (EUR 0.01) each and the rights and obligations set out in these Articles, hereafter referred to as the "Shares". The holders of the Shares are together referred to as the "Shareholders".

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

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

5.3 The share capital of the Company may be redeemed through the repurchase and subsequent cancellation of the issued shares of one or more class(es) of Shares (a "Share Redemption").

5.4 Upon a Share Redemption becoming effective, the holders of the Shares which are repurchased by the Company as part of the Share Redemption (the "Redeemed Shares") will be paid the Redemption Price for each Redeemed Share.

5.5 The Company may purchase its own Shares (a "Share Repurchase"). Upon a Share Repurchase becoming effective, the Company may hold the Shares which it has repurchased as part of the Share Repurchase (the "Repurchased Shares") as treasury shares. Alternatively it may cancel any Repurchased Shares.

5.6 The Company shall pay the holders of the Repurchased Shares the Repurchase Price for each Repurchased Share.

Art. 6. Order of payments. All payments (a) made to Shareholders by way of consideration for Shares on a Distribution Sale ("Sale Payments"), and (b) all payments by the Company by way of dividends ("Dividends"), in relation to any Share Redemption under Article 5 ("Redemption Payments") or upon a dissolution or liquidation ("Liquidation Payments") shall be made in the following order (the "Waterfall"):

6.1 first, until Waterfall Payments aggregating an amount equal to the HEAC have been made on and in respect of the Preference Shares in accordance with Articles 7, 8, 9, 10 and 11 the Waterfall Payments shall be allocated to the Preference Shares;

6.2 second, the Waterfall Payments shall be allocated as follows:

6.2.1 the "X" Proportion of any balance remaining after the application of Article

6.1 and after provision for or payment of the Bonus Incentive Amount shall be allocated:

(a) first to the Preference Shares to the extent that any amount is payable on them in accordance with Articles 7 to 11 inclusive, after allowing for the payment pursuant to Article 6.1;

(b) second, equally:

(i) the SEAC is allocated to the Z Ordinary Shares on a pro rata basis; and

(ii) the Ordinary HEAC is allocated to the X Ordinary Shares on a pro rata basis; and,

in the event there are not sufficient funds to pay both the amounts in Article 6.2.1(b) (i) and 6.2.1(b) (ii), then pro rata in the ratios of the amount which the SEAC and the Ordinary HEAC bear to each other; and

(c) third, the balance is allocated to the X Ordinary Shares on a pro rata basis;

6.2.2 the "Y" Proportion of any balance remaining after the application of Article 6.1 and after provision for or payment of the Bonus Incentive Amount shall be allocated as follows

(a) 6.47% to such persons as the Company may determine; and

(b) 93.53% to the Y Ordinary Shares on a pro rata basis.

Art. 7. Waterfall payments on preference shares.

7.1 All Waterfall Payments in respect of the Preference Shareholders shall be apportioned between the Preference Shareholders according to their Preference Distribution Proportions.

7.2 The Preference Distribution Proportions in respect of any particular Waterfall Payment shall be calculated as at the date of, but immediately prior to, that Waterfall Payment.

7.3 All Distributions in respect of Preference Shares (other than Liquidation Payments) shall be made by Redemption Payments or by Dividends.

Art. 8. Preference share dividends.

8.1 Any amount of any Distribution to be distributed to the holders of the Preference Shares by way of Dividend shall be allocated in accordance with this Article 8.

8.2 A fixed, cumulative dividend (the "J2/K2 Dividend") calculated at the Relevant Rate on the aggregate of the nominal value of each J2 Preference Share and K2 Preference Share plus the PEC Interest Amount on that Share shall accrue on each J2 Preference Share and K2 Preference Share on a daily basis and shall compound annually on each Compounding Day provided always that the J2/K2 Dividend payable in respect of the period ending on the First Compounding Day shall be deemed to accrue from the Preceding Compounding Day (and not, for the avoidance of doubt, from the Adoption Date) at the Relevant Rate on the aggregate of the nominal value of each J2 Preference Share and K2 Preference Share plus the PEC Interest Amount on that Share.

8.3 Upon a Distribution by way of Dividend made on the J2 Preference Shares and /or the K2 Preference Shares each J2 Preference Share and/or K2 Preference Share as appropriate will carry the right to receive the accrued J2/K2 Dividend on that Share plus the PEC Interest Amount on that Share (to the extent not previously paid).

8.4 A fixed, cumulative dividend (the "J1/K1 Dividend") calculated at the Relevant Rate on the aggregate of the nominal value of each J1 Preference Share and K1 Preference Share plus the Previous Preference Dividend Accrual on that Share shall accrue on each J1 Preference Share and K1 Preference Share on a daily basis and shall compound annually on each Compounding Day provided always that the J1/K1 Dividend payable in respect of the period ending on the First Compounding Day shall be deemed to accrue from the Preceding Compounding Day (and not, for the avoidance of doubt, from the Adoption Date) at the Relevant Rate on the aggregate of the nominal value of each J2 Preference Share and K2 Preference Share plus the Previous Preference Dividend Accrual on that Share.

8.5 Upon a Distribution by way of Dividend made on the J1 Preference Shares and /or the K1 Preference Shares each J1 Preference Share and/or K1 Preference Share as appropriate will carry the right to receive the accrued J1/K1 Dividend on that Share (including without limitation the Previous Preference Dividend Accrual on that Share).

Art. 9. Redemption payments, Liquidation payments and Sale payments on preference shares. Each Preference Share carries a right to payment of the following amounts on a Redemption Payment or Liquidation Payment or a Sale Payment:

9.1 its nominal value;

9.2 any accruals of Preference Dividend (including without limitation any Previous Preference Dividend Accrual) and, in the case of the J2 Preference Shares and the K2 Preference Shares, the relevant PEC Interest Amount on that Share.

Art. 10. Share redemption of preference shares.

10.1 Any Share Redemption in respect of Preference Shares shall be made in the following order:

10.1.1 First, the A Preference Shares;

10.1.2 Second, the B Preference Shares.

10.2 Any redemption of a Preference Shareholder's Preference Shares shall be apportioned between its J Preference Shares and K Preference Shares pro rata in the proportion to which the aggregate of the nominal value, plus accrued Preference Dividends and PEC Interest Amount (if any) on those J Preference Shares bears to the aggregate of the nominal value, plus accrued Preference Dividends and PEC Interest Amount (if any) on those K Preference Shares.

10.3 The A Preference Shares and the B Preference Shares will each be linked to a specific period of six months, automatically extended by one or more six month periods ending on the date of Redemption of the A Preference Shares or the B Preference Shares as the case may be (each a "Specific Period") and will be entitled to all Redemption Payments

made in the relevant Specific Period. The first Specific Period will end on the expiry of six months from the Adoption Date (subject to extension as aforesaid) and the second Specific Period will commence immediately upon the expiry of the first Specific Period. The A Preference Shares are linked to the first Specific Period and the B Preference Shares are linked to the second Specific Period.

Art. 11. Ranking of preference shares. All Preference Shares shall rank *pari passu* subject as provided in Articles 7, 8, 9 and 10.

Art. 12. Waterfall payments on ordinary shares.

12.1 Waterfall Payments in respect of the Ordinary Shares will be allocated in accordance with Article 6.

12.2 Any Share Redemption in respect of X Ordinary Shares shall be made in the following order:

12.2.1 first the X1 Ordinary Shares;

12.2.2 second the X2 Ordinary Shares.

12.3 The X1 Ordinary Shares and the X2 Ordinary Shares shall rank equally in respect of Dividends, Liquidation Payments and Sale Payments Provided Always that on any Dividend in respect of the X Ordinary Shares at a time when both X1 Ordinary Shares and X2 Ordinary Shares are in issue, the X2 Ordinary Shares shall carry the preferred right (as against the X1 Ordinary Shares) to a preferred dividend representing 0.1% of the nominal value of the X2 Ordinary Shares then in issue and the balance of the Dividend in respect of the X Ordinary Shares shall be apportioned to the X1 Ordinary Shares, *pro rata* to their nominal value.

12.4 Any Share Redemption in respect of Y Ordinary Shares shall be made in the following order:

12.4.1 first the Y1 Ordinary Shares;

12.4.2 second the Y2 Ordinary Shares.

12.5 The Y1 Ordinary Shares and the Y2 Ordinary Shares shall rank equally in respect of Dividends, Liquidation Payments and Sale Payments Provided Always that on any Dividend in respect of the Y Ordinary Shares at a time when both Y1 Ordinary Shares and Y2 Ordinary Shares are in issue, the Y2 Ordinary Shares shall carry the preferred right (as against the Y1 Ordinary Shares) to a preferred dividend representing 0.1% of the nominal value of the Y2 Ordinary Shares then in issue and the balance of the Dividend in respect of the Y Ordinary Shares shall be apportioned to the Y1 Ordinary Shares, *pro rata* to their nominal value.

12.6 Any Share Redemption in respect of Z Ordinary Shares shall be made in the following order:

12.6.1 first the Z1 Ordinary Shares;

12.6.2 second the Z2 Ordinary Shares.

12.7 The Z1 Ordinary Shares and the Z2 Ordinary Shares shall rank equally in respect of Dividends, Liquidation Payments and Sale Payments Provided Always that on any Dividend in respect of the Z Ordinary Shares at a time when both Z1 Ordinary Shares and Z2 Ordinary Shares are in issue, the Z2 Ordinary Shares shall carry the preferred right (as against the Z1 Ordinary Shares) to a preferred dividend representing 0.1% of the nominal value of the Z2 Ordinary Shares then in issue and the balance of the Dividend in respect of the Z Ordinary Shares shall be apportioned to the Z1 Ordinary Shares, *pro rata* to their nominal value.

12.8 All Distributions in respect of Ordinary Shares (other than Liquidation Payments) shall be made by Redemption Payments or by Dividends.

Art. 13. Mechanics on a distribution sale.

13.1 All Sale Payments will be paid to the Nominated Bank Account.

13.2 The Board of Managers will prepare an apportionment of the Distributable Sale Payments among the Shareholders in accordance with Article 6 (a "Sale Payment Apportionment") and will instruct the Nominated Account Holder to distribute the Distributable Sale Payments to the Shareholders in accordance with the Sale Payment Apportionment.

13.3 The Nominated Account Holder will not (save in the case of manifest error) have any liability to any shareholder for distributing the Distributable Sale Payments in accordance with the Sale Payment Apportionment or for paying any Sale Contingent Liabilities and/or costs or expenses in relation to the Distribution Sale out of the Sale Payment in accordance with the instructions of the Majority Investors and each Shareholder including each Majority Investor will enter into such confirmation, waiver and/or indemnity agreements with the Nominated Account Holder as are reasonably approved by the Majority Investors in relation to the payment and distribution of the Sale Payments and/or costs or expenses in relation to the Distribution Sale.

13.4 The Majority Investors will review from time to time whether the receipt of additional deferred or contingent consideration in relation to a Distribution Sale and/or the net release of Sale Contingent Liabilities makes it appropriate to instruct the Nominated Account Holder to make further distributions ("Further Distributions") (the intention being that Further Distributions should be made to the extent practical and prudent); if in their discretion, (acting reasonably) they consider it appropriate that Further Distributions be made, they will prepare an apportionment of the Further Distributions among the Shareholders in accordance with Article 6 (also a "Sale Payment Apportionment") (acting reasonably) and will instruct the Nominated Account Holder to distribute the Further Distributions to the Shareholders in accordance with the Sale Payment Apportionment.

Art. 14. Shares indivisibility. Towards the Company, the Company's Shares are indivisible, since only one owner is admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

Art. 15. Transfer of shares.

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

15.2 Notwithstanding any provision to the contrary in these Articles, the Company shall not register a Transfer of Shares unless the Transfer is made in accordance with article 189 of the 1915 Law and:

15.2.1 the Transfer is permitted by Articles 16 or 17 or has been made in accordance with article 18; and

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

15.2.3 if article 15.2.2 does not apply, that person is, following certain conditions, considered as an Investor (as defined in any shareholders' agreement entered into from time to time).

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

15.4 Ordinary Shares may be Transferred by Candover Luxco with or without any Preference Shares held by Candover Luxco and if Ordinary Shares are Transferred with Preference Shares, such Preference Shares may be Transferred in any proportion. For the avoidance of doubt, any Transfer of Ordinary Shares by any Investor (other than Candover Luxco) must always be Transferred with a proportionate amount of Preference Shares held by the Transferor, as applicable (unless otherwise agreed with the prior written consent of the Candover Investor Directors or, in case of a Transfer pursuant to a Tag Offer as defined in Article 17.3.5.1, in accordance with Article 17.3).

15.5 Management Company Shares must always be Transferred by the Managers Shareholders with a proportionate amount of Sweet Equity and, for the avoidance of doubt, Sweet Equity must always be Transferred by the Managers Shareholder with a proportionate amount of Management Company Shares and Preference Shares held by the Transferor (unless otherwise agreed with the prior written consent of the Candover Investor Directors), save that the Management Company Shares held by a Manager Shareholder, as may be mentioned in any shareholder's agreement entered into from time to time, do not need to be transferred by such Manager Shareholder with a proportionate amount of Sweet Equity, but must still be Transferred with a proportionate amount of Preference Shares held by such Manager Shareholder (unless otherwise agreed with the prior written consent of the Candover Investor Directors).

15.6 Where Shares are registered in the name of a Partner as a partner for and on behalf of the OB Partnership (as both terms are defined in any shareholders agreement in relation to the Company), the provisions of these Articles shall apply to those Shares as if they were held by the OB Partnership, and the Partner will not Transfer any such Shares if such a Transfer by the OB Partnership would not be permitted by these Articles.

15.7 Subject to the provisions of Article 17 and save where the Majority Investors have agreed otherwise, a holder of Preference Shares (other than Candover Luxco) Transferring Preference Shares must Transfer the same proportion of all classes of its holding of Preference Shares. A holder of "X" Ordinary Shares, (other than Candover Luxco) Transferring "X" Ordinary Shares must Transfer the same proportion of both classes of its holding of "X" Ordinary Shares. A holder of "Y" Ordinary Shares (other than Candover Luxco) Transferring "Y" Ordinary Shares must Transfer the same proportion of both classes of its holding of "Y" Ordinary Shares. A holder of "Z" Ordinary Shares Transferring "Z" Ordinary Shares must Transfer the same proportion of both classes of its holding of "Z" Ordinary Shares.

Art. 16. Transfer restrictions for the managers shareholders. Notwithstanding any provision to the contrary in these Articles, no Hard Equity or Sweet Equity may be Transferred by any Manager Shareholder other than:

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

16.2 when required by Article 18;

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

16.4 pursuant to Article 17.3;

16.5 when required by Article 17.4;

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

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

Subject always to the provisions of any shareholders' agreement entered into from time to time, any Transfer or purported Transfer of Hard Equity or Sweet Equity in breach of Article 16 shall be void and shall have no effect and the Board of Managers of the Company shall not register any Transfer of the Ordinary Shares or Preference Shares in breach of Article 16.

Art. 17. Transfer restrictions for the investors - Drag Along - Tag Along.

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

17.1.1 with the written consent of the Majority Investors;

17.1.2 to a member of the relevant Investor Group;

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

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

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

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

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

17.1.5 to a Co-Investment Scheme;

17.1.6 pursuant to Article 17.3;

17.1.7 when required by article 17.4;

17.1.8 in the case of a Rescue Issue (as defined in any shareholders' agreement entered into from time to time in relation to the Company) pursuant to specific provisions of any such shareholders' agreement in relation to the transfer of Shares upon a Rescue Issue; and

17.1.9 to the Company, as applicable, in accordance with 1915 Law if applicable.

17.2 Candover Luxco Investors Syndication

17.2.1 Each Syndictee shall undertake that unless permitted in accordance with Articles 15 or 17.1, it shall not transfer its legal or beneficial interest in any investment vehicle which acquires Hard Equity on its behalf, unless it has been demonstrated to the Majority Investors (other than the Syndictees) that such Syndictee has sole legal and economic ownership, control and economic interest in the transferee.

17.3 Tag Along

17.3.1 Subject to Article 17.3.2, Articles 17.3.5 to 17.3.12 apply in circumstances where any Transfer (a "Tag Triggering Transfer") of any Shares (the "Tag Triggering Shares") by a person or persons (together the "Tag Trigger Shareholders") would, if registered, result in a person and any other person:

(a) who is connected with him; or

(b) with whom he is acting in concert,

(each being "a member of the purchasing group") holding more than fifty per cent of the voting rights in the Company.

17.3.2 Article 17.3.1 does not apply if the Transfer of Shares referred to in Article 17.3.1 is:

(a) to Candover Luxco, a Candover Investor, an Investor or a member of its Investors Group;

(b) made pursuant to an Investor Relevant Transfer; or

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

17.3.3 Subject to Article 17.3.4 and without prejudice to Article 17.3.1, Articles 17.3.5 to 17.3.12 also apply in any circumstances where a Transfer (a "Partial Tag Triggering Transfer") is made by Candover Luxco of Shares (such Shares being the "Partial Tag Triggering Shares" and the transferor(s) being the "Partial Tag Trigger Shareholders") including for the avoidance of doubt any Partial Tag Triggering Transfer which occurs after the completion of any Transfer made in connection with a Tag Offer pursuant to Article 17.3.1.

17.3.4 Article 17.3.3 does not apply if Article 17.3.1 applies or if the Transfer of Shares by Candover Luxco referred to in Article 17.3.3 is:

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

(b) made pursuant to Articles 17.1.2 to 17.1.5 inclusive or Articles 17.1.8 or 17.1.9; or

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

17.3.5 No Transfer of Shares to which Article 17.3.1 or 17.3.3 applies may be made or registered unless:

17.3.5.1 the member(s) of the purchasing group have made an offer (the "Tag Offer") to buy (subject as provided in Articles 17.3.6.5 (u), (v) and (w)):

17.3.5.1.1 in respect of a Transfer to which Article 17.3.1 applies, all of the Shares held by each Shareholder (other than any Shares already owned by the purchasing group and any Shares which are the subject of the Tag Triggering Transfer);

17.3.5.1.2 in respect of a Transfer to which Article 17.3.3 applies, the Investor Tag Amount of the Shares held by each Shareholder, other than any Shares already owned by the purchasing group and any Shares which are the subject of the Partial Tag Triggering Transfer and any other Shares owned by the Partial Tag Triggering Shareholders;

including ((subject as provided in Articles 17.3.6.5 (u), (v) and (w)) any Shares (or the Investor Tag Amount of such shares as appropriate) which may be allotted during the offer period or upon the Tag Offer becoming unconditional, pursuant to the exercise or conversion of options over or rights to subscribe for securities convertible into Shares in existence at the date of such offer) on the terms set out in Articles 17.3.5 to 17.3.6 (unless, in the case of a particular Shareholder, less favourable terms are agreed with such Shareholder);

17.3.5.2 the Tag Offer is or has become wholly unconditional.

17.3.5.3 In these Articles 17.3.5 to 17.3.6 subject as provided in any shareholders' agreement entered into from time to time,

17.3.5.3.1 "Accepted Proportion" means the aggregate value of all the Shares (other than Ordinary Shares) actually sold by the relevant Tagging Securityholder pursuant to the Tag Offer as a proportion of the maximum aggregate value of all the Shares (other than Ordinary Shares) which the relevant Tagging Securityholder was entitled to sell under the Tag Offer;

17.3.5.3.2 "Investor Class Ratio" means the ratio which the Tag Trigger Class Proportion of a Transferred Class bears to the Tag Trigger Class Proportion of each other Transferred Class;

17.3.5.3.3 "Investor Tag Amount" means in relation to a Shareholder, Shares equal in value to the Investor Tag Proportion of such Shareholder's aggregate Shares;

17.3.5.3.4 "Investor Tag Proportion" means the proportion which the value of the Partial Tag Triggering Shares bears to the value of all Shares held by the Partial Tag Trigger Shareholders immediately prior to the Partial Tag Triggering Transfer for which purposes the value will be calculated in accordance with Article 17.3.6.2.1;

17.3.5.3.5 "Ordinary Proportion" means the proportion which the aggregate number of Ordinary Shares proposed to be Transferred by the Tag Triggering Shareholder or Partial Tag Triggering Shareholder pursuant to a Tag Triggering Transfer or Partial Tag Triggering Transfer bears to the aggregate number of its Ordinary Shares at such time;

17.3.5.3.6 "Ordinary Tag Proportion" means, in relation to a Tagging Securityholder, the Ordinary Proportion multiplied by its Accepted Proportion;

17.3.5.3.7 "Tag Trigger Class Proportion" means the proportion which the value of Shares of a Transferred Class held by a Tag Triggering Shareholder or Partial Tag Triggering Shareholder and being sold pursuant to the Tag Triggering Transfer or Partial Tag Triggering Transfer and therefore constituting Tag Triggering Shares or Partial Tag Triggering Shares bears to the aggregate value of Shares of that Transferred Class held by the Tag Triggering Shareholder or the Partial Tag Triggering Shareholder (as the case may be) for which purposes such values will be calculated in accordance with Article 17.3.6.2.1;

17.3.5.3.8 "Transferred Class" means a class of Shares (other than Ordinary Shares) which is the subject of a Tag Triggering Transfer or a Partial Tag Triggering Transfer; and

17.3.5.3.9 for the purposes of Articles 17.3.5 to 17.3.6, K Preference Shares and J Preference Shares shall be each regarded as a distinct and separate "class" and therefore, for example, sub-classes such as J1 A Preference Shares, J1 B Preference Shares, J2 A Preference Shares and J2 B Preference Shares shall each be considered of the same "class", irrespective of any difference in accrued dividend between the same.

17.3.6 The terms of the Tag Offer shall be that:

17.3.6.1 it shall be open for acceptance for not less than 10 Business Days (or such lesser number of days as is agreed in writing by the Investors but not being less than 5 Business Days), and shall be deemed to have been rejected if not accepted in accordance with the terms of the offer and within the period during which it is open for acceptance;

17.3.6.2

17.3.6.2.1 If the Tag Triggering Shares or Partial Tag Triggering Shares (as the case may be) are Shares:

(a) a member or members of the purchasing group shall be required to notify to the Company a price for the entire issued share capital of the Company (in this Article 17.3.6.2.1 the "Company Price") (for the avoidance of doubt, such share capital will include any Shares already owned by the purchasing group and Shares which are the subject of the Tag Triggering Transfer);

(b) the provisions of Articles 6 to 13 shall apply on the basis that the Tag Triggering Transfer (or Partial Tag Triggering Transfer as the case may be) and the Transfers pursuant to the Tag Offer will be deemed to constitute a Distribution Sale and that the aggregate Sale Payments shall be deemed (i) to be equal to the Company Price and (ii) to apply to all Shares and the price payable for the Shares under the Tag Offer will be calculated accordingly; and

(c) the price in respect of the Tag Triggering Shares (or Partial Tag Triggering Transfer Shares as the case may be) shall also be calculated in accordance with paragraph (b) and, for the avoidance of doubt, will not be greater; and

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

17.3.6.3 The Company shall notify the Shareholders (save for the Tag Trigger Shareholders) of the terms of any offer extended to them under Article 17.3.5.1 promptly upon receiving notice of the same from the member(s) of the purchasing group, following which any Shareholder (save for the Tag Trigger Shareholder) who wishes to Transfer Shares to the member(s) of the purchasing group pursuant to the terms of the Tag Offer (a "Tagging Securityholder") shall serve notice on the Company (the "Tag Notice") at any time before the Tag Offer ceases to be open for acceptance (the "Tag Closing Date"), stating the number and class of Shares in respect of which the Tag Offer was made it wishes to Transfer (the "Tag Shares"); and

17.3.6.4 in the event of a Tag Triggering Transfer or a Partial Tag Triggering Transfer, the Tag Trigger Shareholders or Partial Tag Trigger Shareholders (as the case may be) shall promptly inform the Company of the full terms of any related agreement or arrangement (contingent or otherwise) between Tag Trigger Shareholders or Partial Tag Trigger Shareholders (as the case may be) and the purchasing group (and any person connected with a member of the purchasing group or acting in concert with a member of the purchasing group) for the sale of any Shares other than Tag Triggering Shares or Partial Tag Triggering Shares (as the case may be) and on being so informed, the Company shall promptly inform the Shareholders (other than the Tag Triggering Shareholders or Partial Tag Triggering Shareholders) of the full terms of any such agreement or arrangement; and

17.3.6.5 a Tag Offer:

17.3.6.5.1 made in respect of a Transfer to which Article 17.3.1 applies may be accepted in whole or in part by each relevant Shareholder and, if accepted in part, the relevant Tagging Securityholder shall Transfer Shares of each Transferred Class (to the extent held) and may determine (in its absolute discretion) the number of Shares which it wishes to transfer pursuant to the Tag Offer provided that (i) subject to (z) below, Shares of each Transferred Class are Transferred in the Investor Class Ratio (to the nearest whole share value), (ii) subject to (z) below, the value of Shares of a Transferred Class Transferred by the relevant Tagging Securityholder may not exceed the Tag Trigger Class Proportion of the total securities of that Transferred Class held by it and (iii) where a Transferred Class is divided into different subclasses, the same proportion of each sub-class must be Transferred; and

17.3.6.5.2 made in respect of a Transfer to which Article 17.3.3 applies may be accepted in whole or in part by each relevant Shareholder and, if accepted, the relevant Tagging Securityholder shall Transfer Shares of each Transferred Class (to the extent held) and may determine (in its absolute discretion) the number of Shares which it wishes to transfer pursuant to the Tag Offer provided that (i) the aggregate value of such Shares shall not exceed the relevant Investor Tag Amount, (ii) subject to (z) below, Shares of each Transferred Class are Transferred in the Investor Class Ratio (to the nearest whole share value), (iii) subject to (z) below, the value of Shares of a Transferred Class Transferred by the relevant Tagging Securityholder may not exceed the Tag Trigger Class Proportion of the total securities of that Transferred Class held by it and (iv) where a Transferred Class is divided into different subclasses, the same proportion of each sub-class must be Transferred),

provided that:

(u) if a Transfer to which Article 17.3.1 or Article 17.3.3 applies comprises Preference Shares, but not Ordinary Shares, the Tag Offer will only be in respect of Preference Shares and not in respect of Ordinary Shares, except in relation to each Tagging Securityholder on an individual basis, in the case of a Tag Offer pursuant to Article 17.3.1 in respect of which the Tag Offer is accepted by that relevant Tagging Securityholder in whole and not in part so that that Tagging Securityholder transfers the whole of its holding of Shares pursuant to the relevant Tag Offer (and subject always as provided in paragraph (v) below);

(v) if a Transfer to which Article 17.3.1 or Article 17.3.3 applies comprises or includes Ordinary Shares, the Tag Offer will not be in respect of "Y" Ordinary Shares or "Z" Ordinary Shares unless the Tag Triggering Transfer or the Partial Tag Triggering Transfer (as the case may be) would, (if registered), result in Candover Luxco Transferring all of the Shares which it held at such time;

(w) if a Tag Offer is made in respect of "X" Ordinary Shares, "Y" Ordinary Shares and "Z" Ordinary Shares, it must be accepted in respect of the same proportions of each class;

(x) if a Transfer to which Article 17.3.1 or Article 17.3.3 applies, comprises Ordinary Shares in addition to Preference Shares, a Tagging Securityholder who accepts the Tag Offer (in whole or in part) shall Transfer pursuant to the Tag Offer such proportion of its holding of each class of Ordinary Shares in respect of which the Tag Offer is made as is equal to the Ordinary Tag Proportion (to the nearest whole share) at the price determined in accordance with Article 17.3.6.2.1. Provided that sub-classes of Ordinary Shares shall be transferred in the same proportions; this paragraph (x) shall not apply to a Tagging Securityholder on an individual basis, in the case of a Tag Offer pursuant to Article 17.3.1 in respect of which the Tag Offer is accepted by that relevant Tagging Securityholder in whole and not in part so that that Tagging Securityholder transfers the whole of its holding of Shares pursuant to the relevant Tag Offer (and subject always as provided in paragraph (v) above);

(y) if a Transfer to which Article 17.3.1 or Article 17.3.3 applies, comprises only Ordinary Shares, (i) the Tag Offer will only be in respect of Ordinary Shares and not in respect of Preference Shares, (ii) a Tagging Securityholder may accept

the relevant Tag Offer in whole or in part in respect only of its Ordinary Shares at the price determined in accordance with Article 17.3.6.2.1. Provided all classes of Ordinary Shares shall be Transferred in the same proportion subject as provided in paragraph

(v); (iii) sub-classes of Shares shall be transferred in the same proportions; and (iv) for these purposes, the Ordinary Shares shall be deemed to be the "Transferred Class";

(z) a Tagging Securityholder shall not be (a) required to Transfer Shares of a Transferred Class in the Investor Class Ratio (to the nearest whole share value) to the extent that such Tagging Securityholder does not hold sufficient Shares of such Transferred Class on the date of the Tag Offer or (b) subject to a restriction contained in Articles 17.3.6.5.1 (i) or (ii), or 17.3.6.5.2 (ii) or (iii), to the extent that such restriction would prevent such Tagging Securityholder from Transferring Shares equal in value to the Investor Tag Amount.

17.3.7 For the avoidance of doubt, "consideration" for the purposes of 17.3.6 above:

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

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

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

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

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

17.3.9 Within 3 days after the Tag Closing Date:

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

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

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

17.3.10 If any Tagging Securityholder does not Transfer the Tag Shares registered in his name in accordance with this article 17.3, the Board of Managers of the Company may (and shall, if requested by any Investor) authorise any Board Member of the Company to execute, complete and deliver as agent for and on behalf of that Tagging Securityholder Transfers of such Tag Shares in favour of the relevant member of the purchasing group, against receipt by the Company of the consideration due for the relevant Tag Shares. The Company's receipt of the consideration due shall be a good discharge to the relevant member(s) of the purchasing group, who shall not be bound to see its application. The Company shall hold such consideration in escrow for the relevant Tagging Securityholder(s) without any obligation to pay interest. The Board Members of the Company shall authorise registration of the Transfer(s), after which the validity of such Transfer(s) shall not be questioned by any person. Each defaulting Tagging Securityholder shall surrender his/her/its share (or, where appropriate, provide an indemnity in respect thereof in a form satisfactory to the Board of Managers of the Company) relating to the Tag Shares Transferred on his/her/its behalf, to the Company. On (but not before) such surrender or provision, the defaulting Tagging Securityholder(s) shall be entitled to the consideration for the Tag Shares Transferred on his behalf, without interest.

17.3.11 The Equity Luxco Shareholders acknowledge and agree that the authority conferred under paragraph 17.3.10 is necessary as security for the performance by the Tagging Securityholder(s) of their obligations under Articles 17.3.5 to 17.3.6.

17.3.12 Any Transfer of Shares made in accordance with Article 17.3 shall not be subject to any other restrictions on Transfer contained in these Articles.

17.4 Drag Along

17.4.1 Articles 17.4.3 to 17.4.7 apply at all times in circumstances where any bona fide arms' length Transfer of any Shares, would, if registered, result in members of the purchasing group (as defined in Article 17.3.1) holding, or increasing a holding of, more than 50 per cent of the voting rights in the Company and would, if registered, result in Candover Luxco Transferring all of the Shares which it holds at such time.

17.4.2 Article 17.4 does not apply if the Transfer of the Shares referred to in Article 17.4.1 is:

- to a Candover Investor, an Investor or a member of its Investor Group;
- made pursuant to articles 17.1.2 to 17.1.5 inclusive or articles 17.1.8 or 17.1.9; or
- to a new holding company of the Company which is inserted for the purposes of planning for an Exit, in which the capital structure of the Company is replicated in all material respects.

17.4.3 In circumstances where Articles 17.4.3 to 17.4.7 apply, the members of the purchasing group may, by serving a written notice (a "Compulsory Sale Notice") on all of the Shareholders (save for Candover Luxco) (each a "Compulsory Seller"), require that Compulsory Seller to Transfer such Shares registered in his, her or its name (free from all Encum-

branches and together with all rights then attaching thereto and with Full Title Guarantee) to one or more persons identified in the Compulsory Sale Notice (each an "Offeree") at the consideration indicated in Article 17.3.6.2.1 (the "Compulsory Sale Price") on the date specified in the Compulsory Sale Notice (the "Compulsory Sale Completion Date"), being a date which is not less than 5 Business Days after the date of the Compulsory Sale Notice.

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

17.4.4.1 on or before the Compulsory Sale Completion Date, provided that the Offeree(s) have put the Company or the Nominated Account Holder in the requisite cleared funds or provided reasonable evidence in a form reasonably satisfactory to the Board of Managers of the Company that funds will be received on completion of the transfer, each Compulsory Seller shall deliver duly executed Transfer form(s) in respect of the Shares which are the subject of the Compulsory Sale Notice (the "Compulsory Sale Equity"), together with the relative share certificates (or an indemnity in respect thereof in a form satisfactory to the Board of Managers of the Company) to the Company if and to the extent that share certificates were issued. Subject always to receipt thereof, on the Compulsory Sale Completion Date, the Company shall pay each Compulsory Seller, on behalf of the Offeree(s), the Compulsory Sale Price due. Payment to the Compulsory Seller(s) shall be made in such manner as is agreed between the Board of Managers of the Company and the Compulsory Seller(s) and in the absence of such agreement, by cheque to the postal address notified to the Company by each Compulsory Seller for such purpose and, in default of such notification, to the Compulsory Seller's last known address. The Company's receipt for the Compulsory Sale Price due shall be a good discharge to the relevant Offeree(s) who shall not be bound to see its application. Pending compliance by the Compulsory Seller(s) with the obligations in Article 17.4 and Articles 17.4.3 to 17.4.7, the Company shall hold any funds received from the Offeree(s) in respect of the Compulsory Sale Equity on trust for the defaulting Compulsory Seller(s), without any obligation to pay interest;

17.4.4.2 if a Compulsory Seller fails to comply with its obligations under Article 17.4.4.1 in respect of the Compulsory Sale Equity registered in its name, the Board of Managers of the Company may (and shall, if so requested by any Investor) authorise any Board Member of the Company to execute, complete and deliver as agent for and on behalf of that Compulsory Seller a Transfer of the relevant Compulsory Sale Equity in favour of the Offeree(s), to the extent that the Offeree(s) have, by the Compulsory Sale Completion Date, put the Company or the Nominated Account Holder in cleared funds in respect of the Compulsory Sale Price due for the Compulsory Sale Equity. The Board Members shall authorise registration of the Transfer(s), after which the validity of such Transfer(s) shall not be questioned by any person. Each defaulting Compulsory Seller shall surrender his share certificates relating to the Compulsory Sale Equity (or provide an indemnity in respect thereof in a form satisfactory to the relevant Board of Managers) to the Company if and to the extent that share certificates were issued. On, but not before, such surrender or provision, if and to the extent that share certificates were issued, each Compulsory Seller shall be entitled to the Compulsory Sale Price due for the Compulsory Sale Equity Transferred on its behalf, without interest.

17.4.5 The Shareholders acknowledge and agree that the authority conferred under Article 17.4.4 is necessary as security for the performance by the Compulsory Seller(s) of their obligations under Articles 17.4.3 to 17.4.7.

17.4.6 If any shares are issued by the Company to a Compulsory Seller at any time after the date of the Compulsory Sale Notice(s) (whether as a result of their shareholding(s) in the Company or by virtue of the exercise of any right or option or otherwise, and whether or not such shares were in issue at the date of the Compulsory Sale Notice) (the "Subsequent Shares"), the members of the purchasing group shall be entitled to serve an additional notice (a "Further Compulsory Sale Notice") on each holder of such shares requiring them to Transfer all their Subsequent Shares (free from all Encumbrances and together with all rights then attaching thereto and with Full Title Guarantee) to one or more persons identified in the Further Compulsory Sale Notice at the consideration indicated in article 17.4.4 on the date specified in the Further Compulsory Sale Notice(s) (the "Further Compulsory Sale Completion Date"). The provisions of Articles 17.4.4 and 17.4.5 shall apply to the Subsequent Shares, with the following amendments:

17.4.6.1 references to the "Compulsory Sale Notice(s)" shall be deemed to be to the "Further Compulsory Sale Notice(s)";

17.4.6.2 references to the "Compulsory Sale Equity" shall be deemed to be to the "Subsequent Share(s)"; and

17.4.6.3 references to the "Compulsory Sale Completion Date" shall be deemed to be to the "Further Compulsory Sale Completion Date".

17.4.7 Any Transfer of Shares made in accordance with Articles 17.4.3 to 17.4.6 shall not be subject to any other restrictions on Transfer contained in these Articles.

17.5 The Board Members shall not be entitled to decline to register the Transfer of any Shares made pursuant to and in compliance with the Articles. 18.

Art. 18. Compulsory transfer of leaver equity.

18.1

18.1.1 On the occurrence of the events set out in Article 18.2, a Leaver (as defined below) shall transfer the Leaver Equity (as defined below) on the terms and conditions set out below and pursuant to the provisions of the 1915 Law and subject to the specific terms of these Articles.

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

18.1.2.1 first to:

- (a) a person(s) intended to take the Leaver's place as an employee and/or officer of a Group Company; or
- (b) another officer or employee of, or consultant to a Group Company; or
- (c) an employee trust; or
- (d) a nominee, trustee or custodian (pending nomination of a person pursuant to paragraphs 18.1.2.1 to 18.1.2.3 (inclusive)) (the "Warehouse");

18.1.2.2 then to an Ordinary Shareholder (save for Candover Luxco); and

18.1.2.3 then to other persons wishing to invest in the Company (save for Candover Luxco or the Investors) only in circumstances where a Compulsory Transfer cannot be made to the persons referred to in paragraphs 18.1.2.1 to 18.1.2.2 (inclusive).

18.1.3 For the purposes of Article 18.1, the Leaver Equity of a Leaver shall be deemed to include any Leaver Equity held by any Family Member or Family Trust to whom he or she has transferred Leaver Equity or any Employee Investment Vehicle which holds Leaver Equity allocated to or on trust for that Leaver (each a "Related Holder") and any such Related Holder will comply with the terms of Article 18 as if it were the relevant Manager Shareholder.

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

18.1.5 The obligation to offer the Leaver Shares set forth in this Article 18 shall take effect immediately upon the Leaver Date of the relevant Leaver.

18.2 Price

18.2.1 In the event of a Compulsory Transfer, if the Leaver is a Good Leaver, the price payable to the Manager Shareholder or a Related Holder for the entire Leaver Equity of such Leaver shall be the price agreed between the Leaver and any remuneration committee, or if they do not agree a price within 14 days of giving or receiving the notice referred to in Article 18.1.2, the higher of (i) the Subscription Price, and (ii) the Fair Market Value of the Leaver Equity as of the Leaver Date.

18.2.2 In the event that the Leaver is a Bad Leaver, the price payable to the Leaver or a Related Holder for his Leaver Equity will be the price agreed between the Leaver and any remuneration committee, or if they do not agree a price within 14 days of the notice referred to in Article 18.1.2

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

18.2.3 In the event that the Leaver is a Very Bad Leaver, the price payable to the Leaver or a Related Holder for his Leaver Equity will be the price agreed between the Leaver and any remuneration committee, or if they do not agree a price within 14 days of the notice referred to in Article 18.1.2, the lower of (i) the Subscription Price, and (ii) the Fair Market Value of the entire Leaver Equity of such Leaver, and in the event that a Leaver (Good Leaver or Bad Leaver) becomes a Very Bad Leaver (as a result of breaching his non compete provisions in his Service Agreement or pursuant to any appropriate provision of any shareholder agreement entered into from time to time or as a result of a Material Breach as may be defined any shareholder agreement entered into from time to time, having occurred whilst he or she was still an Ordinary Shareholder) after being paid in respect of his or her Leaver Equity, without prejudice to any other remedies available, that Leaver shall be required to pay to the Company the difference between the amount paid to him or her for the Leaver Equity and the amount which would have been paid to him or her pursuant to this Article if he or she was a Very Bad Leaver on the Leaver Date. For the avoidance of doubt, this Article will apply notwithstanding any additional payment which may be paid to a Leaver pursuant to Article 18.2.5.

18.2.4 The fair market value of the Leaver Shares to be transferred will be determined by Equity Luxco and the Leaver or, if they cannot reach agreement within 15 Business Days, by an Independent Accountant (as defined in Article 18.4 below) appointed by the Leaver and by another Independent Accountant appointed by the Company each in accordance with generally accepted valuation principles commonly applied to such businesses based on the going concern value of the Target Group's business as a whole, the value of comparable companies and relevant comparable transactions in the market place, having regard to their immediate prospects, and on the assumption that on the date at which such value is to be calculated an Exit has occurred, determined on the basis of a willing seller and a willing purchaser, and without any discount

for restrictions or minority participation being applied but taking account of the Waterfall (the "Fair Market Value"). If there is less than 12% difference between the determinations of Fair Market Value of the two Independent Accountants, the Fair Market Value for the purposes of Article 18.2 will be an average of the two determinations. Where the difference between the two determinations is greater than 12%, such two Independent Accountants shall appoint a third Independent Accountant to carry out such a determination, and the Fair Market Value for the purposes of Article 18.2 will be an average of all three determinations.

18.2.5 Where a Leaver receives Fair Market Value for all or any part of his Leaver Equity and an Exit occurs within 9 months of his or her Leaver Date, or it is reasonably considered that an Exit process has commenced as a result of Candover Luxco or the Company appointing an investment bank to conduct such Exit process and an Exit then occurs as a direct consequence of such process, if the Fair Market Value for the Shares at such Exit is higher than that paid to the Leaver pursuant to Article 18.2, that Leaver shall be entitled to receive the difference between the Fair Market Value received by him or her for his or her Leaver Equity for which Fair Market Value was paid to such Leaver and the price of the Shares at such Exit.

18.3 Payment

18.3.1 Any Transfer of Leaver Equity to any other party under Article 18.2 is conditional upon the relevant Transferee paying to the relevant Leaver the price for such Leaver Equity as determined in accordance with Article 18.2.

18.4 Independent Accountant

18.4.1 For the purpose of article 18.2.4, each Independent Accountant shall be a firm of certified (registered) accountants of international repute.

18.4.2 Each Independent Accountant shall act on the following basis:

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

In this article 18 words otherwise defined in these Articles of Association shall have the same meaning, save as follows:

"Acquisition Date" means the date of acquisition of Post 2013 ARD Sweet Equity Shares by a Manager Shareholder or his Related Holders.

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

"Compulsory Transfer" shall have the meaning set out in paragraph 18.1.2;

"Fair Market Value" shall have the meaning set out in paragraph 18.2.4;

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

"Independent Accountant" shall have the meaning set out in Article 18.4;

"Leaver" shall have the meaning set out in paragraph 18.1.2; "Leaver Date" means, in relation to a Leaver:

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

"Pre 2013 ARD Sweet Equity Shares" shall have the meaning given to it in any shareholders' agreement entered into from time to time.

"Post 2013 ARD Sweet Equity Shares" shall have the meaning given to it in any shareholders' agreement entered into from time to time.

"Subscription Price" means the total paid up on the Sweet Equity (including any premium) plus inflation measured to the Leaver Date in accordance with the Spanish Retail Prices Index and calculated (in the case of a Leaver who is a Manager Shareholder on the 2013 Amendment and Restatement Date) by reference to the amount paid up on any shares of the Company from which the Sweet Equity was converted; or (b) in the case of a person who becomes a Manager Shareholder after the 2013 Amendment and Restatement Date, the amount paid by him or on his behalf for the relevant Sweet Equity;

"Sweet Equity Shares" means the Ordinary Shares which constitute Sweet Equity;

"Unvested Equity" means:

(a) upon or at any time after the occurrence of an Exit, none of the Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders; or

(b) subject to paragraph (a) above, all Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders which are not Vested Equity;

"Very Bad Leaver" means any Leaver who:

(a) voluntarily resigns or is dismissed with cause; or

(b) breaches their non-compete provisions in their Service Agreement or a relevant provision of any shareholders' agreement entered into from time to time; or

(c) commits a Material Breach (as may be defined in any shareholders' agreement entered into from time to time); and

"Vested Equity" means:

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

(b) subject to paragraph (a) above, a proportion of the Pre 2013 ARD Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders as increases on a linear daily basis from 1 October 2010 until the 1 October 2014, such that:

(i) on 1 October 2011, one-quarter of the Pre 2013 ARD Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders;

(ii) on 1 October 2012, one-half of the Pre 2013 ARD Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders;

(iii) on 1 October 2013, three-quarters of the Pre 2013 ARD Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders; and (iv) on or after 1 October 2014, all of the Pre 2013 ARD Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders.

(c) Subject always to paragraph (a) above and unless otherwise determined by any remuneration committee:

(i) On the first anniversary of the relevant Acquisition Date, one quarter of the Post 2013 ARD Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders;

(ii) On the second anniversary of the relevant Acquisition Date, one further quarter of the Post 2013 ARD Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders;

(iii) On the third anniversary of the relevant Acquisition Date, one further quarter of the Post 2013 ARD Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders; and

(iv) On the fourth anniversary of the relevant Acquisition Date, one further quarter of the Post 2013 ARD Sweet Equity Shares held by a Manager Shareholder and his Related Holders.

Chapter III. - Management

Art. 19. Management.

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

19.2 Candover Luxco shall be entitled from time to time to propose for appointment one or more Board Member out of a list of candidates which the Shareholders' General Meeting shall appoint as Board Members, (all being referred to as the "Candover Investor Directors").

19.3 Candover Luxco shall be entitled from time to time to propose for appointment one or more non-executive managers out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint these non-executive managers.

19.4 Candover Luxco shall be entitled from time to time to propose for appointment one or more domiciliation agent managers out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint these non-executive managers (all being referred to as the "Domiciliation Agent") 19.5 ERISA Investors shall be entitled from time to time to propose for appointment one or more Board Member out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint a Board Member (all being referred to as the "ERISA Investor Directors").

19.6 As long as OB Partnership (together with the Partners, any New Partnership, the Executors, any John Cook Beneficiary (each of the above being as defined in any shareholders agreement entered into in relation to the Company from time to time), the OB Luxcos, Dalby Manor Limited and Bridge Street (Nominees) Limited (the "Partnership") continues to hold 15% of the voting share capital of the Company, they shall be entitled from time to time to propose for appointment one Board Member out of a list of candidates of which the Shareholders' General Meeting shall appoint a Board Member (all being referred to as the "Partnership Directors" and together with the Candover Investor Directors, the "Investor Directors").

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

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

19.9 Any Board Member can be removed "ad nutum" and without cause with a 50 % (fifty percent) plus one vote majority of the votes capable of being cast at a shareholders meeting. Notwithstanding the foregoing sentence (i) the right of a party or parties to propose a candidate for appointment to the Board of Managers includes the right to propose the dismissal or suspension of the Board Member appointed in accordance with paragraphs 19.2 to 19.8 of this Article 19 after the nomination by that party or parties, and (ii) the provisions of paragraphs 19.2 to 19.8 of this Article 19 shall apply mutandis to the replacement of a Board Member.

19.10 With respect to the appointments in paragraphs 19.2 to 19.8 of this Article 19 the Shareholders shall, if a shareholders resolution is required, vote in favour of the appointment of the person(s) duly nominated or entitled to be appointed. The failure of any of Candover Luxco or ERISA Investors or Managers Shareholders or Partnership to fully exercise their right to nominate Board Members pursuant to paragraphs 19.2 to 19.8 of this Article 19 shall not constitute a waiver or diminution of such rights. Should the individuals elected as Board Members pursuant to this Article 19 be unwilling or unable to serve, or otherwise cease to serve, any replacement shall be nominated and appointed in accordance with the Article 19.

19.11 Any Investor who has the right to nominate a Board Member for appointment shall have the right to appoint and remove one observer to the Board of Managers of the Company per Board Member appointable by it pursuant to Article 19, as applicable (each, an "Observer") provided that if such Shareholder ceases to have the right to nominate for appointment a Board Member pursuant to Article 19, as applicable, their right to appoint an Observer pursuant to this clause shall also cease and they shall remove any Observer so appointed.

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

Art. 20. Powers of the sole manager or of the board of managers.

20.1 In dealing with third parties, the Sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers, without prejudice to articles 19 and 21 of the present Articles, will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article shall have been complied with.

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

Art. 21. Representation of the company. Towards third parties, the Company shall be, in case of a Sole Manager, bound by the sole signature of the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two managers or by the signature of any person to whom such power shall be delegated, in case of a Sole Manager, by the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by any two managers.

Art. 22. Delegation and Agent of the sole manager or of the board of managers.

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

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

Art. 23. Meeting and decisions of the board of managers.

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

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

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

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

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

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

23.7 Should the quorum mentioned in paragraph 23.6 not be constituted at any meeting of the Board of Managers of the Company, the relevant meeting shall be adjourned for five Business Days.

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

Chapter IV. - General Meeting of shareholders

Art. 24. Powers of the general meeting of shareholder(s) - Votes.

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

24.2 In case of a plurality of Shareholders, each Shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of Shares, which he/she/it owns. Each Shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. All Shares have equal voting rights, provided that any Repurchased Shares held in treasury by the Company shall, for so long as they are held by the Company, have no voting rights but shall be counted in the quorum at any Shareholders' meeting.

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

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

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

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

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

24.8 However, resolutions to alter the Articles may only be adopted by the majority (in number) of the Shareholders owning at least three-quarters of the Company's Share capital, subject to any other provisions of the Law.

Chapter V. - Business year

Art. 25. Business year.

25.1 The Company's financial year starts on the 1st October and ends on the 30th September of each year.

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

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

Art. 26. Distribution right of shares.

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

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

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

26.4 Any distribution, including any liquidation distribution, is to be made in accordance with Article 6 to Article 12 inclusive.

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

26.6 Notwithstanding the preceding provisions, the Sole Manager or in case of plurality of Board Members, the Board of Managers may decide to pay interim dividends to the shareholder(s) before the end of the financial year on the basis of

a statement of accounts showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that (i) the amount to be distributed may not exceed, where applicable, realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or these Articles and that (ii) any such distributed sums which do not correspond to profits actually earned shall be reimbursed by the shareholder(s).

Chapter VI. - Liquidation

Art. 27. Dissolution and Liquidation.

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

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

27.3 The liquidation of the Company will be carried out by one or several liquidators, appointed by the Shareholders, in accordance with the conditions laid down for amendments to the Articles, who shall determine their powers and remuneration. Any liquidator appointed by the Shareholders shall be an independent third party.

Chapter VII. - Applicable law

Art. 28. Applicable law. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Chapter VIII. - Definitions

Art. 29. Definitions. "2013 Amendment and Restatement Date" shall have the meaning given to it in any shareholders' agreement in relation to the Company entered into from time to time.

"A Preference Shares" means the J1 A Preference Shares, the J2 A Preference Shares, the K1 A Preference Shares and the K2 A Preference Shares;

"Adoption Date" means the 2013 Amendment and Restatement Date;

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

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

"Available Amount" means the maximum amount permitted by the Law;

"B Preference Shares" means the J1 B Preference Shares, the J2 B Preference Shares, the K1 B Preference Shares and the K2 B Preference Shares;

"Bonus Incentive Amount" has the meaning set out in any shareholders' agreement in relation to the Company entered into from time to time;

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

"Candover Investors" has the meaning given to it in any shareholders' agreement in relation to the Company entered into from time to time;

"Candover Luxco" means Monkwood Luxco S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilités limitée) incorporated in Luxembourg, whose registered office is at 9, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, registered with the Luxembourg Register of Trade and Companies with company number B117.178;

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

"Compounding Day" means

a) in respect of each J1 Preference Share and K1 Preference Share, each anniversary of the date on which such share was issued (for these purposes being, where relevant, the date of issue of the original preference share of the Company which was on the Adoption Date converted to a J1 Preference Share or a K1 Preference Share) and

b) in respect of each J2 Preference Share and K2 Preference Share issued on the Adoption Date in consideration of the contribution of a preferred equity certificate to the capital of the Company, each anniversary of the date of issue of the relevant Converted PEC or, in the case of any J2 Preference Share or K2 Preference Share issued after the Adoption Date, each anniversary of the date of issue of such Share.

"Compulsory Sale Completion Date" shall have the meaning given to it in Article 17.4.3;

"Compulsory Sale Equity" shall have the meaning given to it Article 17.4.4.1;

"Compulsory Sale Notice" shall have the meaning given to it in Article 17.4.3;

"Compulsory Sale Price" shall have the meaning given to it in Article 17.4.3;

"Compulsory Seller" shall have the meaning given to it in Article 17.4.3

"Control" means, from time to time:

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

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

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

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

"Converted PEC" means, in respect of any J2 Preference Share or K2 Preference Share, the preferred equity certificate of the Company which was contributed to the Company as consideration for the issue of that J2 Preference Share or K2 Preference Share;

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

"Distributable Sale Payments" has the meaning given to it in any shareholders' agreement in relation to the Company entered into from time to time;

"Distribution" means a Dividend, a Redemption Payment and/or a Liquidation Payment;

"Distribution Sale" means (a) a Transfer or Transfers which are deemed to constitute a Distribution Sale pursuant to Article 17.3.6.2.1(b) and (b) a Transfer of Shares to which Article 17.4.3 to 17.4.7 applies and (c) any Transfer of Shares pursuant to a Compulsory Sale Notice.

"Dividend" is as defined in Article 6;

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

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

"ERISA Investors" means Candover 2005 Fund US No. 1 Limited Partnership and Candover 2005 Fund US No. 2 Limited Partnership and any other Investor or Transferee who from time to time notifies Candover Luxco in writing that it or one of its Affiliates is intended to be a "venture capital operating company" as defined in the Plan Asset Regulations for the purposes of ERISA;

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

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

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

"First Compounding Day" means, in relation to any Preference Share the first Compounding Day after the Adoption Date (or, if earlier, the date of any Redemption Payment or Liquidation Payment made in respect of the relevant Share);

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

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

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

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

"Further Compulsory Sale Completion Date" shall have the meaning given in Article 17.4.6;

"Further Compulsory Sale Notice" shall have the meaning given to it in article 17.4.6;

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

"Hard Equity" means each of the "X" Ordinary Shares and Preference Shares;

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

"HEAC" means the sum of EUR 592,619,686;

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

"Investor Group" means, in relation to an Investor or a Candover Investor:

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

"Investor Relevant Transfer" has the meaning given in any shareholders' agreement in relation to the Company entered into from time to time;

"Investor Tag Proportion" shall have the meaning given to it in article 17.3.5;

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

"J1/K1 Dividend" is as defined in Article 8.4;

"J2/K2 Dividend" is as defined in Article 8.2;

"J Preference Shares" means the J1 Preference Shares and the J2 Preference Shares;

"J1 Preference Shares" means the J1 A Preference Shares and the J1 B Preference Shares;

"J2 Preference Shares" means the J2 A Preference Shares and the J2 B Preference Shares;

"K Preference Shares" means the K1 Preference Shares and the K2 Preference Shares;

"K1 Preference Shares" means the K1 A Preference Shares and the K1 B Preference Shares;

"K2 Preference Shares" means the K2 A Preference Shares and the K2 B Preference Shares;

"Law" means the laws from time to time of the Grand Duchy of Luxembourg;

"Liquidation Payment" is as defined in Article 6;

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

"LSE" means the London Stock Exchange plc;

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

"Management Company Shares" means the "X Ordinary Shares held from time to time by any of the Managers;

"Managers' Representative" means Richard Golding for so long as he is an Ordinary Shareholder and an employee of or provider of services to the Group, or such other person as is nominated in writing by the holders of 50 per cent. of the Ordinary Shares held by the Managers Shareholders from time to time;

"Manager Shareholder" means any of the Managers as defined in any shareholders' agreement entered into from time to time in relation to the Company.

"Nominated Account Holder" means such firm of lawyers or other appropriate entity as is nominated by the Majority Investor and approved by the Manager Representative such approval not to be unreasonably withheld or delayed;

"Nominated Bank Account" means a client account or other bank account of the Nominated Account Holder;

"OB Luxcos" means Vuvuzela 1 Luxco S.a r.l. and Vuvuela 2 Luxco S.a r.l.

"Observer" shall have the meaning given to it in Article 19.11;

"Offeree" shall have the meaning given to it in Article 17.4.3;

Ordinary HEAC" means the sum of EUR 3,548,568;

"Ordinary Shareholder" means a holder from time to time and at the relevant time of one or more Ordinary Shares;

"Ordinary Shares" mean the X Ordinary Shares, the Y Ordinary Shares and the Z Ordinary Shares;

"Partner" shall have the meaning given to it in any shareholders' agreement in relation to the Company entered into from time to time;

"Partnership Director" shall have the meaning given in clause 19.6;

"PEC Interest Amount" means in respect of each J2 Preference Share or K2 Preference Share the amount of accrued but unpaid interest as at the Preceding Compounding Day on the relevant Converted PEC and which is, for the avoidance of doubt, stated on the relevant spread sheet in the agreed form for the purposes of any shareholders' agreement entered into from time to time;

"Preceding Compounding Day" means, in respect of any Preference Share, the Compounding Day immediately prior to the Adoption Date;

"Preference Distribution Proportion" of a Preference Shareholder is the proportion which the total of (i) the nominal value of its Preference Shares; (ii) the accrued dividends on its Preference Shares (including for the avoidance of doubt any Previous Preference Dividend Accrual); and (iii) the PEC Interest Amount (if any) on its Preference Shares bears to the total of (i) the nominal value of all the Preference Shares in issue at such time; (ii) the accrued but unpaid dividends on all the Preference Shares (including for the avoidance of doubt any Previous Preference Dividend Accrual); and (iii) the PEC Interest Amount on all the Preference Shares in issue at the relevant time;

"Preference Dividend" means the J1/K1 Dividend and/ or the J2/K2 Dividend;

"Previous Preference Dividend Accrual" means the amount of accrued but unpaid dividend on each J1 Preference Share or K1 Preference Share as the case may be as at the Previous Preceding Compounding Day;

"Preference Shareholder" means a holder from time to time and at the relevant time of one or more Preference Shares;

"Preference Shares" mean the J1 Preference Shares, the J2 Preference Shares, the K1 Preference Shares and the K2 Preference Shares;

"Redemption Payment" is as defined in Article 6;

"Redemption Price" equals the amount determined by the Board of Managers in accordance with Articles 6 to 12 inclusive, provided that the Total Redemption Amount payable for all Redeemed Shares upon a Share Redemption must not exceed the Available Amount;

"Repurchase Price" equals the amount determined by the Board of Managers as a reasonable purchase price in respect of Repurchased Shares in accordance with the terms of any relevant contractual obligation of the Company;

"Related Holder" shall have the meaning given to it in Article 18.1.3;

"Relevant Rate" means 12% p.a. in respect of the J1 Preference Shares and the J2 Preference Shares and 20% p.a. in respect of the K1 Preference Shares and the K2 Preference Shares;

"Sale" has the meaning given to it in any shareholders' agreement in relation to the Company entered into from time to time;

"Sale Contingent Liabilities" has the meaning given to it in any shareholders' agreement in relation to the Company entered into from time to time "Sale Payments" are as defined in Article 6;

"SEAC" means the sum of EUR 1,000,000;

"Share Redemption" shall have the meaning given to it in Article 5.3;

"Shareholder" shall have the meaning given to it in Article 5;

"Spanish Opco" has the meaning given in any shareholders' agreement in relation to the Company entered into from time to time;

"Subsequent Shares" has the meaning given in article 17.4.6;

"Sweet Equity" means each of the "Y Ordinary Shares and "Z" Ordinary Shares;

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

"Syndictee" shall have the meaning given to it in any shareholders' agreement in relation to the Company entered into from time to time;

"Tag Closing Date" has the meaning given in Article 17.3.6.3;

"Tag Notice" has the meaning given in Article 17.3.6.3;

"Tag Offer" has the meaning given to it in Article 17.3.5.1;

"Tag Shares" has the meaning given in Article 17.3.6.3;

"Tag Trigger Shareholders" has the meaning given in article 17.3.1;

"Tagging Securityholder" has the meaning given to it in Article 17.3.6.3;

"Target Group" means Parques Reunidos, SA and its subsidiaries;

"Total Redemption Amount" means such amount as is determined by resolution of the Board of Managers and approved by general meeting of the Shareholders;

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

- a) sell, assign, transfer or otherwise dispose of it;
 - b) create or permit to subsist any Encumbrance over it;
 - c) direct (by way of renunciation or otherwise) that another person should, or assign any right to, receive it;
 - d) enter into any agreement in respect of the votes or any other rights attached to the share other than by way of proxy for a particular shareholder meeting; or
 - e) agree, whether or not subject to any condition precedent or subsequent, to do any of the foregoing;
 - f) and "Transferred", "Transferor" and "Transferee" shall be construed accordingly;
- "Waterfall" shall have the meaning given to it in Article 6.
- "Waterfall Payments" means Sale Payments and/or Distributions and/or Liquidation Payments;
- "X Ordinary Shares" means the X1 Ordinary Shares and the X2 Ordinary Shares;
- "X Proportion" means 90/99;
- "Y Ordinary Shares" means the Y1 Ordinary Shares and the Y2 Ordinary Shares;
- "Y Proportion" means 9/99;
- "Z Ordinary Shares" means the Z1 Ordinary Shares and the Z2 Ordinary Shares.

Eighth resolution

The Meeting resolves to amend the shareholder register of the Company to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, acting individually, to record, on behalf of the Company, the above share repurchase and cancellation in the shareholder register of the Company.

Declaration

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

This notarial deed is drawn up in Echternach, on the date stated above.

After reading this deed aloud, the notary signs it the members of the bureau of the Meeting.

Suit la traduction française du texte qui précède

L'an deux mille seize, le vingt-cinquième jour d'avril.

par-devant le soussigné, Maître Henri BECK, notaire résidant à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg.

s'est tenue

l'assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de Centaur Luxco S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée et régie selon le droit du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social se situe au 46a, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 116.538 et disposant d'un capital social s'élevant à EUR 593.102.980 (la Société).

La Société a été constituée le 9 mai 2006 suivant un acte notarié de Maître Paul Bettingen, notaire résidant à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (le Mémorial) numéro 1411 du 21 juillet 2006. Depuis cette date, les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés à plusieurs reprises, et dernièrement le 22 décembre 2014 suivant un acte dressé par Maître Edouard Delosch, notaire alors résidant à Diekirch, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial sous le numéro 236 du 29 janvier 2015.

L'Assemblée est présidée par Peggy Simon, employée, dont l'adresse professionnelle est située à L-6475 Echternach, 9, Rabatt.

Le président élit comme secrétaire Claudine Schoellen, dont l'adresse professionnelle est située à L-6475 Echternach, 9, Rabatt.

L'Assemblée désigne comme scrutateur Peggy Simon, prénommée.

Le bureau de l'Assemblée ayant été constitué, le président déclare et prie le notaire d'acter:

I. que les associés présents ou représentés et le nombre de parts sociales détenues par chacun d'entre eux sont renseignés sur une liste de présence signée par les associés ou leurs mandataires, le bureau de l'Assemblée et le notaire. Ladite liste, ainsi que les procurations seront enregistrées avec le présent acte.

II. qu'il ressort de la liste de présence, que toutes les parts sociales sont présentes ou représentées. L'Assemblée est par conséquent dûment constituée et peut délibérer et se prononcer sur les points portés à son ordre du jour.

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

- 1) Renonciation aux formalités de convocation;
- 2) Modification de l'article 5.3 des statuts de la Société (les Statuts);
- 3) Ajout d'un nouvel article 5.5 et d'un nouvel article 5.6 des Statuts;
- 4) Modification de l'article 24.2 des Statuts;
- 5) Modification de l'article 29 des Statuts par l'ajout de la définition du Prix de Rachat;

6) Approbation du rachat et de l'annulation par la Société de (i) cinq cent cinquante-quatre mille cent dix (554.110) parts sociales ordinaires de catégorie Y1, cinq cent cinquante-quatre mille cent dix (554.110) parts sociales ordinaires de catégorie Y2, un million deux cent quarante-six mille sept cent cinquante (1.246.750) parts sociales ordinaires de catégorie Z1 et un million deux cent quarante-six mille sept cent cinquante (1.246.750) parts sociales ordinaires de catégorie Z2 détenues par Monkwood Luxco S.à r.l., pour un montant total de cinquante-et-un mille cinq cent quatre-vingt-quatorze euros (EUR 51.594) et (ii) toutes les parts sociales détenues par Festival Fun Parks, LLC, pour un montant total de soixante-six mille trois cent cinq euros (EUR 66.305);

7) Modification et complète reformulation subséquentes des Statuts, en considérant les rachat et annulation ci-dessus, puis modification de la clause relative à l'objet social qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 3. Objet.** L'objet de la Société est d'investir directement ou indirectement dans les biens immobiliers, à Luxembourg et à l'étranger, ainsi que d'acquérir, vendre ou accomplir tout autre acte de disposition et détenir, directement ou indirectement, des droits dans des entités luxembourgeoises ou étrangères, notamment par le biais de la souscription ou de l'acquisition de tous titres ou droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière, ou d'instruments financiers de dette sous quelque forme que ce soit, ainsi que l'administration, le développement et la gestion de tels bien immobiliers ou de tels droits.

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

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

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

- consentir des avances, recourir à des prêts, déposer des fonds ou accorder des crédits à ou avec ou, souscrire à ou acquérir tous instruments de dette, avec ou sans garantie, émis par une entité luxembourgeoise ou étrangère, dans des conditions considérées comme appropriées, avec ou sans sûretés;

- accorder toute garantie, constituer tout gage ou toute autre forme de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs, biens (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tout contrat ou obligation de la Société ou de l'une des Sociétés Apparentées, ou de tout dirigeant ou employé de la Société ou de l'une des Sociétés Apparentées, dans les limites autorisées par la loi luxembourgeoise;

La Société peut accomplir toute opération juridique, commerciale, technique ou financière et en général toute opération nécessaire ou utile à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs susmentionnés, de manière à faciliter l'accomplissement de celui-ci.»

8) Modification du registre des associés de la Société afin d'y refléter les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité accordés à tout gérant de la Société agissant individuellement, afin de procéder pour le compte de la Société à l'inscription du rachat et de l'annulation de parts sociales dans les registres des associés de la Société; et

9) Divers.

IV. Que l'Assemblée a pris unanimement les résolutions suivantes:

Première résolution

La totalité du capital social de la Société étant représentée à la présente Assemblée, celle-ci décide de renoncer aux formalités et avis de convocation, les associés se considérant comme valablement convoqués et déclarant avoir parfaite connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée qui leur a été communiqué préalablement.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 5.3 des Statuts, de sorte qu'il ait désormais la teneur suivante:

« **5.3.** Le capital social de la Société peut être remboursé au moyen du rachat et de l'annulation subséquentes des parts sociales émises d'une ou plusieurs catégorie(s) de Parts Sociales (un «Remboursement de Parts Sociales»).

Troisième résolution

L'Assemblée décide d'ajouter de nouveaux articles 5.5 et 5.6 aux Statuts, qui auront la teneur suivante:

« **5.5.** La Société peut racheter ses propres Parts Sociales (un Rachat de Parts Sociales). Dès qu'un Rachat de Parts Sociales devient effectif, la Société peut détenir les Parts Sociales qu'elle a rachetées comme partie du Rachat de Parts Sociales (les Parts Sociales Rachetées), en tant que parts sociales détenues en propre. Elle peut autrement annuler toute Part Sociale Rachetée.

5.6. La Société paie le Prix de Rachat, pour chaque Part Sociale Rachetée, aux détenteurs des Parts Sociales Rachetées.»

Quatrième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 24.2 des Statuts, de sorte qu'il ait désormais la teneur suivante:

« 24.2. En cas de pluralité d'Associés, chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives indépendamment du nombre de Parts Sociales détenues. Chaque Associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre qu'il détient. Toutes les Parts Sociales sont assorties de droits de vote égaux, sous réserve que toute Part Sociale détenue en propre par la Société, tant qu'elles sont détenues par la Société, ne sont assorties d'aucun droit de vote mais sont prise en considération dans le calcul du quorum lors de toute assemblée des Associés.»

Cinquième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 29 des Statuts, par l'ajout de la définition suivante dans l'ordre alphabétique:

«Prix de Rachat»: est égal au montant fixé par le Conseil de Gérance comme prix de rachat raisonnable des Parts Sociales Rachetées conformément aux conditions de toute obligation contractuelle pertinente de la Société.»

Sixième résolution

L'Assemblée décide de d'approuver le rachat et l'annulation par la Société de (i) cinq cent cinquante-quatre mille cent dix (554.110) parts sociales ordinaires de catégorie Y1, cinq cent cinquante-quatre mille cent dix (554.110) parts sociales ordinaires de catégorie Y2, un million deux cent quarante-six mille sept cent cinquante (1.246.750) parts sociales ordinaires de catégorie Z1 et un million deux cent quarante-six mille sept cent cinquante (1.246.750) parts sociales ordinaires de catégorie Z2 détenues par Monkwood Luxco S.à r.l., pour un montant de cinquante-et-un mille cinq cent quatre-vingt-quatorze euros (EUR 51.594) et (ii) toutes les parts sociales détenues par Festival Fun Parks, LLC, pour un montant total de soixante-six mille trois cent cinq euros (EUR 66.305).

En conséquence, l'Assemblée reconnaît que Festival Fun Parks, LLC, n'est plus un associé de la Société et que la détention de Monkwood Luxco S.à r.l. est désormais la suivante:

- Catégorie X1	108.283.450
- Catégorie X2	108.283.450
- Catégorie Z1	59.225
- Catégorie Z2	59.225
- Catégorie J2A	2.113.344.500
- Catégorie J2B	19.020.100.200
- Catégorie K2A	1.918.545.900
- Catégorie K2B	17.266.913.400.

Septième résolution

L'Assemblée décide de modifier et de complètement reformuler les Statuts, en considérant les rachat et annulation ci-dessus, et qui auront désormais la teneur suivante:

Titre I^{er} . - Forme, Nom, Siège social, Objet, Durée

Art. 1^{er} . Forme - Dénomination. Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination de «Centaur Luxco S.à r.l.» qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après la «Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la «Loi 1915»), ainsi que par les présents statuts de la Société (ci-après les «Statuts»).

Art. 2. Siège social. Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit de la ville de Luxembourg par une décision du Conseil de Gérance.

Des succursales ou d'autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par décision du Conseil de Gérance.

Dans hypothèse où le Conseil de Gérance estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social sont de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements se sont produits ou sont imminents, la Société pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, demeurera régie par les Lois du Grand-Duché de Luxembourg. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par le Conseil de Gérance.

Art. 3. Objet. L'objet de la Société est d'investir directement ou indirectement dans les biens immobiliers, à Luxembourg et à l'étranger, ainsi que d'acquérir, vendre ou accomplir tout autre acte de disposition et détenir, directement ou indirectement, des droits dans des entités luxembourgeoises ou étrangères, notamment par le biais de la souscription ou de l'acquisition de tous titres ou droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat,

de négociation ou de toute autre manière, ou d'instruments financiers de dette sous quelque forme que ce soit, ainsi que l'administration, le développement et la gestion de tels biens immobiliers ou de tels droits.

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

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

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

- consentir des avances, recourir à des prêts, déposer des fonds ou accorder des crédits à ou avec ou, souscrire à ou acquérir tous instruments de dette, avec ou sans garantie, émis par une entité luxembourgeoise ou étrangère, dans des conditions considérées comme appropriées, avec ou sans sûretés;

- accorder toute garantie, constituer tout gage ou toute autre forme de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs, biens (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tout contrat ou obligation de la Société ou de l'une des Sociétés Apparentées, ou de tout dirigeant ou employé de la Société ou de l'une des Sociétés Apparentées, dans les limites autorisées par la loi luxembourgeoise;

La Société peut accomplir toute opération juridique, commerciale, technique ou financière et en général toute opération nécessaire ou utile à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs susmentionnés, de manière à faciliter l'accomplissement de celui-ci.

Art. 4. Durée. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Titre II. - Capital, Parts Sociales

Art. 5. Capital social. Le capital social émit de la Société est fixé à EUR 593.000.657,80 (cinq cent quatre-vingt-treize millions six cent cinquante-sept euros et quatre-vingt centimes) représenté par:

- 1.134.921.100 (un milliard cent trente-quatre millions neuf cent vingt et un mille cent) Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 A (les «Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 A»)

- 2.325.174.200 (deux milliards trois cent vingt-cinq millions cent soixante-quatorze mille deux cents) Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 A (les «Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 A»)

- 415.060.600 (quatre cent quinze millions soixante mille six cents) Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1 A (les «Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1 A»)

- 2.014.921.200 (deux milliards quatorze millions neuf cent vingt et un mille deux cents) Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2 A (les «Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2 A»)

- 10.214.289.600 (dix milliards deux cent quatorze millions deux cent quatre-vingt-neuf mille six cents) Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 B (les «Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 B»)

- 20.926.567.900 (vingt milliards neuf cent vingt-six millions cinq cent soixante-sept mille neuf cents) Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 B (les «Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 B»)

- 3.735.546.200 (trois milliards sept cent trente-cinq millions cinq cent quarante-six mille deux cents) Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1 B (les «Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1 B»)

- 18.134.289.400 (dix-huit milliards cent trente-quatre millions deux cent quatre-vingt-neuf mille quatre cents) Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2 B (les «Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2 B»)

- 177.395.800 (cent soixante-dix-sept millions trois cent quatre-vingt-quinze mille huit cents) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X1 (les «Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X1»)

- 177.395.800 (cent soixante-dix-sept millions trois cent quatre-vingt-quinze mille huit cents) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X2 (les «Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X2»)

- 11.475.615 (onze millions quatre-cent-soixante-quinze mille six cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y1 (les «Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y1»)

- 11.475.615 (onze millions quatre-cent-soixante-quinze mille six cent quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y2 (les «Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y2»)

- 10.776.375 (dix millions sept cent soixante-seize mille trois cent soixante-quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z1 (les «Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z1»), et

- 10.776.375 (dix millions sept cent soixante-seize mille trois cent soixante-quinze) Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z2 (les «Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z2»)

ayant une valeur nominale de EUR 0,01 (un centime d'euro) chacune et les droits et obligations définis dans les présents Statuts, ci-après définies comme les «Parts Sociales». Les détenteurs de Parts Sociales sont dénommés ci-après les «As-sociés».

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

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

5.3 Le capital social de la Société peut être remboursé exclusivement par le biais du rachat et de l'annulation conséquente de toutes les parts sociales émises appartenant à une ou plusieurs catégories de Parts Sociales (un «Remboursement de Parts Sociales»).

5.4 Lorsque le Remboursement de Parts Sociales devient effectif, les détenteurs des Parts Sociales qui sont rachetées par la Société dans le cadre du Remboursement de Parts Sociales (les «Parts Sociales Remboursées») seront payés au Prix de Remboursement pour chaque Part Sociale Remboursée.

5.5 La Société peut racheter ses propres Parts Sociales (un Rachat de Parts Sociales). Dès qu'un Rachat de Parts Sociales devient effectif, la Société détient les Parts Sociales qu'elle a rachetées comme partie du Rachat de Parts Sociales (les Parts Sociales Rachetées), en tant que parts sociales détenues en propre. Elle peut autrement annuler toute Part Sociale Rachetée.

5.6 La Société paie le Prix de Rachat, pour chaque Part Sociale Rachetée, aux détenteurs des Parts Sociales Rachetées.

Art. 6. Ordre des paiements. Tous les paiements (a) effectués aux Associés à titre de contrepartie pour les Parts Sociales sur une Distribution Vente (les «Paiements de la Vente»), et (b) tous les paiements par la Société sous forme de dividendes («Dividendes»), en relation avec tout Remboursement de Part Sociale en vertu de l'Article 5 («Paiements du Remboursement») ou au titre d'une dissolution ou d'une liquidation («Paiements de la Liquidation») doivent être réalisés dans l'ordre suivant (l'«Ordre»):

6.1 premièrement, jusqu'à ce que l'Ordre de Paiements d'un montant s'élevant à un total de l'HEAC ait été réalisé sur et concernant les Parts Sociales Préférentielles conformément aux articles 7, 8, 9, 10 et 11, l'Ordre des Paiements doit être alloué aux Parts Sociales Préférentielles;

6.2 deuxièmement, l'Ordre de Paiements doit être réalisé comme suit:

6.2.1 la Proportion «X» de tout solde restant après mise en oeuvre de l'Article

6.1 et après provision pour ou paiement du Montant de la Prime de Bonus sera attribuée:

(a) en premier lieu aux Parts Sociales Préférentielles dans la mesure où un montant leur est attribuable, conformément aux Articles 7 à 11 inclus, après prise en compte pour le paiement conformément à l'Article 6.1;

(b) en second lieu, d'une manière égale:

(i) la SEAC est attribuée aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z sur une base au pro rata, et

(ii) l'HEAC Ordinaire est attribuée aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X sur une base au pro rata, et, dans le cas où il n'y a pas de fonds suffisants pour payer les deux montants prévus à l'Article 6.2.1(b) (i) et 6.2.1(b) (ii), alors au prorata dans les ratios du montant dont la SEAC et l'HEAC Ordinaire relève l'une envers l'autre, et

(c) troisièmement, le solde est attribué aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X sur une base au pro rata;

6.2.2 la Proportion «Y» de tout solde restant après mise en oeuvre de l'Article 6.1 et après provision pour ou paiement du Montant de la Prime de Bonus sera attribuée de la manière suivante;

(a) 6.47% aux personnes que la Société peut désigner; et

(b) 93.53% aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y sur une base au pro rata.

Art. 7. Ordre de paiements relatif aux parts sociales préférentielles.

7.1 Tout Ordre de Paiements à l'égard des Associés Privilégiés sera réparti entre les Associés Privilégiés en fonction de leurs Proportions de Distribution Préférentielle.

7.2 Les Proportions de Distribution Préférentielle relatives à un Ordre de Paiements particulier doivent être calculées à la date de, mais immédiatement avant, cet Ordre de Paiements.

7.3 Toute Distribution au titre des Parts Sociales Préférentielles (autres que les Paiements de la Liquidation) doit être réalisées par Paiements du Remboursement ou par Dividendes.

Art. 8. Les dividendes des parts sociales préférentielles.

8.1 Tout montant de toute Distribution devant être distribué aux détenteurs des Parts Sociales Préférentielles sous forme de Dividende sera attribué en conformément au présent Article 8.

8.2 Un dividende cumulatif fixe (le «Dividende J2/K2»), calculé sur base du Taux Applicable à l'ensemble de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J2 et Part Sociale Préférentielle de Catégorie K2 et le Montant des Intérêts PEC sur cette Part Sociale seront cumulés sur chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J2 et Part Sociale Préférentielle de Catégorie K2 sur une base quotidienne et capitaliseront annuellement à chaque Jour de Capitalisation sous réserve que le Dividende J2/K2 payable au titre de la période se terminant le Premier Jour de Capitalisation devra être réputé cumuler à compter du Précédent Jour de Capitalisation (et non pas, afin d'éviter tout doute, à partir de la Date

d'Adoption), au Taux Applicable à l'ensemble de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J2 et Part Sociale Préférentielle de Catégorie K2 et le Montant des Intérêts PEC sur cette Part Sociale.

8.3 Au titre d'une Distribution par voie de Dividende réalisée sur les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 et / ou les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2, chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J2 et / ou Part Sociale Préférentielle de Catégorie K2, selon le cas, disposera du droit de recevoir le Dividende J2/K2 cumulé sur cette Part Sociale ainsi que le Montant des Intérêts PEC sur cette Part Sociale (dans la mesure où il n'a pas déjà été payé).

8.4 Un dividende cumulatif déterminé (le «Dividende J1/K1»), calculé sur base du Taux Applicable à l'ensemble de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J1 et Part Sociale Préférentielle de Catégorie K1 et le Cumul des Dividendes Préférentiels Précédents sur cette Part Sociale sera cumulé sur chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J1 et Part Sociale Préférentielle de Catégorie K1 sur une base quotidienne et capitaliseront annuellement à chaque Jour de Capitalisation sous réserve que le Dividende J1/K1 payable au titre de la période se terminant le Premier Jour de Capitalisation devra être réputé cumuler à compter du Précédent Jour de Capitalisation (et non pas, afin d'éviter tout doute, à partir de la Date d'Adoption), au Taux Applicable à l'ensemble de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J2 et Part Sociale Préférentielle de Catégorie K2 et le Cumul des Dividendes Préférentiels Précédents sur cette Part Sociale.

8.5 Au titre d'une Distribution par voie de Dividende réalisée sur les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 et / ou les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1, chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J1 et / ou Part Sociale Préférentielle de Catégorie K1, selon le cas, disposera du droit de recevoir le Dividende J1/K1 cumulé sur cette Part Sociale (y compris sans limitation le Cumul des Dividendes Préférentiels Précédents sur cette Part Sociale).

Art. 9. Paiements du remboursement, Paiements de la liquidation et Paiements de la vente des parts sociales préférentielles. Chaque Part Sociale Préférentielle confère un droit au paiement des montants suivants en cas de Paiement du Remboursement ou Paiement en Liquidation ou Paiement de la Vente:

9.1 sa valeur nominale;

9.2 tout cumul de Dividende Préférentiel (y compris, sans limitation, tout Cumul des Dividendes Préférentiels Précédents) et, dans le cas de Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 et de Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2, le Montant des Intérêts PEC pertinent sur cette Part Sociale.

Art. 10. Remboursement de part sociale des parts sociales préférentielles.

10.1 Tout Remboursement de Part Sociale concernant des Parts Sociales Préférentielles doit être réalisé dans l'ordre suivant:

10.1.1 En premier lieu, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie A;

10.1.2 En second lieu, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie B.

10.2 Tout remboursement de Parts Sociales Préférentielles d'un Associé Privilégié doit être réparti entre ses Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J et ses Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K au pro rata, dans la proportion à laquelle la somme de la valeur nominale, augmentée des Dividendes Préférentiels cumulés et du Montant des Intérêts PEC (le cas échéant) sur ces Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J relève vis-à-vis de la somme de la valeur nominale, augmentée des Dividendes Préférentiels cumulés et du Montant des Intérêts PEC (le cas échéant) sur ces Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K.

10.3 Les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie A et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie B seront chacune liées à une période spécifique de six mois, prolongées automatiquement d'une ou plusieurs périodes de six mois se terminant à la date du Remboursement des Parts Sociales Préférentielles de Catégorie A ou des Parts Sociales Préférentielles de Catégorie B, selon le cas (chacune une «Période Spécifique») et auront droit à tous les Paiements du Remboursement réalisés dans la Période Spécifique concernée. La première Période Spécifique prendra fin à l'expiration d'un délai de six mois à compter de la Date d'Adoption (sous réserve de prolongation comme précité) et la deuxième Période Spécifique commencera immédiatement à l'expiration de la première Période Spécifique. Les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie A sont liées à la première Période Spécifique et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie B sont liées à la deuxième Période Spécifique.

Art. 11. Classement des parts sociales préférentielles. Toutes les Parts Sociales Préférentielles seront classées pari passu sous réserve de ce qui est prévu aux articles 7, 8, 9 et 10.

Art. 12. Ordre de paiements relatif aux parts sociales ordinaires.

12.1 L'Ordre de Paiements relatif aux Parts Sociales Ordinaires sera attribué conformément à l'article 6.

12.2 Tout Remboursement de Parts Sociales relatif aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X doit être réalisé dans l'ordre suivant:

12.2.1 premièrement aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X1;

12.2.2 deuxièmement, aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X2.

12.3 Les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X1 et les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X2 seront de rang égal en ce qui concerne les Dividendes, les Paiements de la Liquidation et les Paiements de la Vente, étant toujours entendu que pour tout Dividende relatif aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X au moment où à la fois les Parts Sociales Ordinaires

de Catégorie X1 et les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X2 sont émises, les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X2 comprendront le droit préférentiel (contrairement aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X1) à un dividende préférentiel représentant 0,1% de la valeur nominale des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X2 alors émises et le solde du Dividende au titre des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X sera réparti entre les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X1, au prorata de leur valeur nominale.

12.4 Tout Remboursement de Parts Sociales relatif aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y doit être réalisé dans l'ordre suivant:

12.4.1 premièrement aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y1;

12.4.2 deuxièmement, aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y2.

12.5 Les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y1 et les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y2 seront de rang égal en ce qui concerne les Dividendes, les Paiements de la Liquidation et les Paiements de la Vente étant toujours entendu que pour tout Dividende relatif aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y au moment où à la fois les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y1 et les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y2 sont émises, les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y2 comprendront le droit préférentiel (contrairement aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y1) à un dividende préférentiel représentant 0,1% de la valeur nominale des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y2 alors émises et le solde du Dividende au titre des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y sera réparti entre les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y1, au prorata de leur valeur nominale.

12.6 Tout Remboursement de Parts Sociales relatif aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z doit être réalisé dans l'ordre suivant:

12.6.1 premièrement aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z1;

12.6.2 deuxièmement aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z2.

12.7 Les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z1 et les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z2 seront de rang égal en ce qui concerne les Dividendes, les Paiements de la Liquidation et les Paiements de la Vente étant toujours entendu que pour tout dividende relatif aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z au moment où à la fois les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z1 et les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z2 sont émises, les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z2 comprendront le droit préférentiel (contrairement aux Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z1) à un dividende Préférentiel représentant 0,1% de la valeur nominale des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z2 alors émises et le solde du Dividende au titre des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z sera réparti entre les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z1, au prorata de leur valeur nominale.

12.8 Toutes les Distributions relatives aux Parts Sociales Ordinaires (autres que les Paiements de la Liquidation) doit être réalisées par Paiements du Remboursement ou par Dividendes.

Art. 13. Processus de distribution vente.

13.1 Tous les Paiements de la Vente seront versés sur le Compte Bancaire Désigné.

13.2 Le Conseil de Gérance préparera une répartition des Paiements de la Vente Distribuables entre les Associés conformément à l'Article 6 (une «Répartition des Paiements de la Vente») et donnera instruction au Titulaire du Compte Désigné de distribuer les Paiements de la Vente Distribuables aux Associés conformément à la Répartition des Paiements de la Vente.

13.3 Le Titulaire du Compte Désigné ne sera pas (excepté en cas d'erreur manifeste) tenu responsable envers tout associé de la distribution des Paiements de la Vente Distribuables conformément à la Répartition des Paiements de la Vente ou du paiement de tous Passifs Eventuels de la Vente et/ou coûts ou dépenses relatif à la Distribution Vente issus du Paiement de la Vente conformément aux instructions des Investisseurs Majoritaires et chaque Associé, y compris chaque Investisseur Majoritaire conclura de tels contrats de confirmation, de renonciation et/ou d'indemnisation avec le Titulaire du Compte Désigné comme raisonnablement approuvés par les Investisseurs Majoritaires en ce qui concerne le paiement et la distribution des Paiements de la Vente et/ou des coûts ou dépenses relatif à la Distribution Vente.

13.4 Les Investisseurs Majoritaires vérifieront le cas échéant si la réception de la contrepartie différée ou conditionnelle supplémentaire au titre d'une Distribution Vente et/ou la libération nette des Passifs Eventuels de la Vente puisse permettre de demander au Titulaire du Compte Désigné d'effectuer d'autres distributions («Distributions Additionnelles») (l'intention étant que les Distributions Additionnelles devront être réalisées dans la mesure où cela est possible et prudent); si, à leur discrétion, (agissant raisonnablement) ils considèrent opportun que les Distributions Additionnelles soient réalisées, ils prépareront une répartition des Distributions Additionnelles entre les Associés conformément à l'article 6 (également une «Répartition du Paiement de la Vente») (agissant raisonnablement) et chargera le Titulaire du Compte Désigné de distribuer les Distributions Additionnelles aux Associés conformément à la Répartition du Paiement de la Vente.

Art. 14. Indivisibilité des parts. Envers la Société, les Parts Sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par Part Sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 15. Transfert des parts.

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

15.2 Indépendamment de toute disposition contraire dans les présents Statuts, la Société ne doit pas enregistrer un Transfert de Parts Sociales à moins que le Transfert ne soit fait en vertu de l'article 189 de la Loi 1915 et:

15.2.1 le Transfert soit autorisé par les Articles 16 et 17 ou a été réalisé en vertu de l'article 18; et

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

15.2.3 si l'article 15.2.2 ne s'applique pas, cette personne, à certaines conditions, sera considérée être un Investisseur (comme défini dans tout accord d'associés exécuté de temps en temps)

15.3 Dans le but de s'assurer qu'un Transfert est autorisé en vertu des présents Statuts, le Conseil de Gérance de la Société peut, et doit si cela est demandé par le Gérant Investisseur de Candover, requérir de tout Associé de la Société d'obtenir qu'une telle personne, que le Conseil de Gérance ou le Gérant Investisseur de Candover concerné puissent raisonnablement considérer disposer d'informations pertinentes dans un tel but, donne ces informations et preuves à la Société telles que le Conseil de Gérance les juge raisonnablement opportunes concernant tout objet qu'il pense pertinent pour un tel but. Dans l'attente de la fourniture de ces informations, la Société est en droit de refuser d'enregistrer tout Transfert concerné.

15.4 Les Parts Sociales Ordinaires peuvent être transférées par Candover Luxco avec ou sans Parts Sociales Préférentielles détenues par Candover Luxco et si des Parts Sociales Ordinaires sont Transférées avec des Parts Sociales Préférentielles, de telles Parts Sociales Préférentielles devront être Transférées en toute proportion. Pour éviter tout doute, tout Transfert de Parts Sociales Ordinaires par tout Investisseur (autre que Candover Luxco) doit toujours être Transféré avec un montant proportionnel de Parts Sociales Préférentielles détenues par le Cédant, comme applicable (à moins qu'il n'en ait été décidé différemment avec le consentement préalable par écrit des Gérants Investisseurs de Candover, ou dans le cas d'un Transfert au titre d'une Offre Tag telle que définie à l'Article 17.3.5.1, conformément à l'Article 17.3).

15.5 Les Parts Sociales détenues par les Gérants de la Société doivent toujours être Transférées par les Associés Gérants avec un montant en proportion de la Sweet Equity et, pour éviter tout doute, le Sweet Equity doit toujours être Transféré par les Associés Gérants avec un montant en proportion des Parts Sociales détenues par les Gérants de la Société et les Parts Sociales Préférentielles détenues par le Cédant (à moins qu'il n'en soit décidé autrement avec le consentement préalable par écrit des Gérants Investisseurs de Candover), à moins que les Parts Sociales détenues par les Gérants de la Société détenues par l'Associé Gérant, comme mentionné dans tout pacte d'associé conclu de temps en temps, n'aient pas besoin d'être transférées par cet Associé Gérant avec un montant en proportion du Sweet Equity, mais elles devront toujours être Transférées avec un montant en proportion de Parts Sociales Préférentielles détenues par cet Associé Gérant (à moins qu'il n'en soit décidé autrement avec le consentement écrit antérieur des Gérants Investisseurs de Candover).

15.6 Lorsque les Parts Sociales sont enregistrées au nom d'un Partenaire en tant que partenaire agissant pour le compte et au nom de OB Partnership (tels que ces deux termes sont définis dans tout pacte d'associés en relation avec la Société), les dispositions des présents Statuts devront s'appliquer à ces Parts Sociales comme si elles étaient détenues par OB Partnership, et le Partenaire ne Transférera aucune de ces Parts Sociales si un tel Transfert par OB Partnership n'était pas autorisé par les présents Statuts.

15.7 Sous réserve des dispositions de l'Article 17 et excepté dans le cas où les Investisseurs Majoritaires se sont accordés autrement, un détenteur de Parts Sociales Préférentielles (autre que Candover Luxco) Transférant des Parts Sociales Préférentielles doit Transférer la même proportion de toutes les catégories de sa détention de Parts Sociales Préférentielles. Un détenteur de Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X (autre que Candover Luxco) Transférant des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X doit Transférer la même proportion des deux catégories de sa détention de Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X. Un détenteur de Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y (autre que Candover Luxco) Transférant des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y doit Transférer la même proportion des deux catégories de sa détention de Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y. Un détenteur de Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z (autre que Candover Luxco) Transférant des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z doit Transférer la même proportion des deux catégories de sa détention de Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z.

Art. 16. Restriction au transfert des gérants associés. Nonobstant toute disposition contraire dans les présents Statuts, aucun Hard Equity ou Sweet Equity ne peut être Transféré par un Gérant Associé autrement que:

16.1 avec le consentement préalable par écrit des Gérants Investisseurs de Candover dont le consentement ne doit pas être refusé ou retardé sans motif valable, dans la mesure où toute demande pour un Transfert est faite de bonne foi pour des raisons de planification fiscale;

16.2 lorsque rendu nécessaire par l'Article 18;

16.3 aux héritiers d'un Gérant Associé qui est décédé;

16.4 en vertu de l'Article 17.3;

16.5 lorsque rendu nécessaire par l'Article 17.4;

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

16.7 au titre du Hard Equity détenu par l'Associé Gérant, comme il peut être mentionné dans tout pacte d'associé conclu de temps en temps, avec le consentement préalable par écrit des Investisseurs Majoritaires.

Toujours sous réserve des dispositions de tout pacte d'associés conclu de temps en temps, tout Transfert ou supposé Transfert de Hard Equity ou Sweet Equity en violation de l'Article 16 sera nul et sans effet et le Conseil de Gérance de la

Société ne devra enregistrer aucun Transfert de Parts Sociales Ordinaires ou de Parts Sociales Préférentielles en violation de l'Article 16.

Art. 17. Restriction au transfert des investisseurs - Drag Along - Tag Along.

17.1 Aucun Hard Equity ne pourra être Transféré par un Investisseur autrement que dans les circonstances suivantes:

17.1.1 avec le consentement écrit des Investisseurs Majoritaires;

17.1.2 à un membre du Groupe d'Investisseurs pertinent;

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

- à un autre mandataire ou un trustee pour, ou un associé général de, le Fonds et tout Hard Equity détenu par un mandataire ou un trustee pour ce Fonds peut être transféré à ce Fonds ou à un autre mandataire ou un trustee de ce Fonds; ou

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

- à un autre Fonds, le conseiller en investissement qui est, ou qui est dirigé par, le même conseiller en investissement ou gérant ou par un autre membre du même groupe entièrement détenu par ce gérant ou conseiller en investissements ou à un mandataire ou un trustee pour ce Fonds;

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

17.1.5 à un plan de Co-investissement;

17.1.6 en vertu de l'Article 17.3;

17.1.7 lorsque rendu nécessaire par l'Article 17.4;

17.1.8 dans le cas d'une Emission de Sauvetage (telle que définie dans tout pacte d'associés conclu le cas échéant en relation avec la Société) conformément aux dispositions précises de tout pacte d'associés en relation avec le transfert de Parts Sociales au titre de l'Emission de Sauvetage; et

17.1.9 à la société, comme applicable, conformément à la Loi 1915 si applicable.

17.2 la Syndication des Investisseurs de Candover Luxco 17.2.1 Chaque Syndiqué doit s'engager, à moins qu'il ne soit permis par l'Article 15 ou l'Article 17.1, à ne pas transférer ses intérêts bénéficiaires ou légaux dans tout véhicule d'investissement qui acquiert du Hard Equity en son nom, à moins qu'il n'ait été démontré aux Investisseurs Majoritaires (autre que les Syndiqués) que ce Syndiqué ait l'unique propriété légale et économique, le contrôle et l'intérêt économique dans le cessionnaire.

17.3 Tag Along

17.3.1 Sous réserve de l'Article 17.3.2, les Articles 17.3.5 à 17.3.12 s'appliquent dans les cas où tout Transfert (un «Transfert Tag Triggering») de toutes Parts Sociales (les «Parts Sociales Tag Triggering») par une personne ou des personnes (ensemble les «Associés Tag Trigger») résulterait, si enregistré, dans une personne et toute autre personne:

(a) qui est lié à lui; ou

(b) avec qui elle agit de concert,

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

17.3.2 L'Article 17.3.1 ne s'applique pas si le Transfert des Parts Sociales auquel on se réfère dans l'Article 17.3.1 est:

(a) à Candover Luxco, à un Investisseur Candover, un Investisseur ou à un membre de ce Groupe d'Investisseurs;

(b) réalisé suivant un Transfert Pertinent d'un Investisseur; ou

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

17.3.3 Sous réserve de l'Article 17.3.4 et sans préjudice de l'Article 17.3.1, les Articles 17.3.5 à 17.3.12 s'appliquent aussi dans tous les cas où un Transfert (une «Transfert Tag Triggering Partiel») de Parts Sociales (de telles Parts Sociales étant les «Parts Sociales Tag Triggering Partiel») et le(s) cessionnaire(s) étant les «Associés Tag Trigger Partiel») est réalisé par Candover Luxco, y compris pour éviter tout doute tout Transfert Tag Triggering Partiel qui se déroule après la réalisation de tout Transfert fait en relation avec une Offre Tag conformément à l'Article 17.3.1.

17.3.4 L'Article 17.3.3 ne s'applique pas si l'Article 17.3.1 s'applique ou si le Transfert des Parts Sociales Ordinaires par Candover Luxco auquel on se réfère dans l'Article 17.3.3 est:

(a) à un Investisseur ou à un membre de ce Groupe d'Investisseurs;

(b) réalisé conformément aux Articles 17.1.2 à 17.1.5 inclus ou aux Articles 17.1.8 ou 17.1.9; ou

(c) à une nouvelle société holding de la Société qui est insérée aux fins de planifications pour une Sortie, dans laquelle la structure du capital social de la Société est répliquée dans tous ces aspects matériels.

17.3.5 Aucun Transfert de Parts Sociales auquel les Articles 17.3.1 ou 17.3.3 s'appliquent ne doit être fait ou enregistré à moins que:

17.3.5.1 le(s) membre(s) du groupe acheteur ai(en)t fait un offre (l'«Offre Tag») d'acheter (sous réserve de ce qui est prévu aux Articles 17.3.6.5 (u), (v) et (w)):

17.3.5.1.1 au titre d'un Transfert auquel l'Article 17.3.1 s'applique, toutes les Parts Sociales détenues par chaque Associé (autre que toutes Parts Sociales déjà détenues par le groupe acheteur et toutes Parts Sociales qui font l'objet d'un Transfert Tag Triggering);

17.3.5.1.2 au titre d'un Transfert auquel l'Article 17.3.3 s'applique, le Montant d'Investisseur Tag des Parts Sociales détenues par chaque Associé autre que toutes Parts Sociales déjà détenues par le groupe acheteur et toutes Parts Sociales qui font l'objet d'un Transfert Tag Triggering Partiel et toutes autres Parts Sociales détenues par les Associés Tag Trigger Partiel;

comprenant (sous réserve de ce qui est prévu à l'Article 17.3.6.5 (u), (v) et (w)) toutes Parts Sociales (ou le Montant d'Investisseur Tag de telles parts sociales, le cas échéant) qui peuvent être allouées durant la période d'offre ou lorsque l'Offre Tag devient inconditionnelle, suite à l'exercice ou à la conversion d'options sur ou de droits de souscrire pour des sûretés convertibles en Parts Sociales qui existent à la date de cette offre) aux conditions fixées par les Articles 17.3.5 à 17.3.6 (à moins que, dans le cas d'un Associé particulier, des conditions moins favorables aient été décidées avec cet Associé);

17.3.5.2 l'Offre Tag est ou est devenue totalement inconditionnelle.

17.3.5.3 Dans ces Articles 17.3.5 à 17.3.6, sous réserve de ce qui est prévu dans tout pacte d'associés conclu le cas échéant, 17.3.5.3.1 «Proportion Acceptée» signifie la valeur totale de toutes les Parts Sociales (autres que les Parts Sociales Ordinaires) effectivement vendues par le Détenteur de Titre Tag pertinent au titre de l'Offre Tag en tant que proportion de la valeur totale maximale de l'ensemble des Parts Sociales (autres que les Parts Sociales Ordinaires) dont le Détenteur de Titre Tag pertinent était en droit de vendre au titre de l'Offre Tag;

17.3.5.3.2 «Ratio Catégorie d'Investisseur» signifie le ratio dont la Proportion de Catégorie de Tag Trigger d'une Catégorie Transférée relève vis-à-vis de la Proportion de Catégorie de Tag Trigger de chaque autre Catégorie Transférée;

17.3.5.3.3 «Montant d'Investisseur Tag» signifie en relation avec un Associé, les Parts Sociales dont la valeur est égale à la Proportion d'Investisseur Tag de l'ensemble des Parts Sociales dudit Associé;

17.3.5.3.4 la «Proportion d'Investisseur Tag» signifie la proportion dont la valeur des Parts Sociales Tag Triggering Partiel relève vis-à-vis de la valeur de l'ensemble des Parts Sociales détenues par les Associés Tag Trigger Partiel immédiatement avant le Transfert Tag Triggering Partiel pour les besoins duquel la valeur sera calculée conformément à l'Article 17.3.6.2.1;

17.3.5.3.5 «Proportion Ordinaire» signifie la proportion dont le nombre total de Parts Sociales Ordinaires proposé au Transfert par l'Associé Tag Triggering ou par l'Associé Tag Triggering Partiel au titre d'un Transfert Tag Triggering ou d'un Transfert Tag Triggering Partiel relève vis-à-vis du nombre total de ses Parts Sociales Ordinaires à ce même moment;

17.3.5.3.6 «Proportion Tag Ordinaire» signifie, en relation avec un Détenteur de Titre Tag, la Proportion Ordinaire multipliée par sa Proportion Acceptée;

17.3.5.3.7 «Proportion de Catégorie Tag Trigger» signifie la proportion que la valeur des Parts Sociales d'une Catégorie Transférée détenues par un Associé Tag Triggering ou un Associé Tag Triggering Partiel et étant vendues au titre d'un Transfert Tag Triggering ou d'un Transfert Tag Triggering Partiel et ainsi constituant des Parts Sociales Tag Triggering ou des Parts Sociales Tag Triggering Partiel a vis-à-vis de la valeur totale des Parts Sociales de cette Catégorie Transférée détenues par un Associé Tag Triggering ou un Associé Tag Triggering Partiel (comme cela peut être le cas) pour les besoins desquelles ces valeurs seront calculées conformément à l'Article 17.3.6.2.1;

17.3.5.3.8 «Catégorie Transférée» signifie une catégorie de Parts Sociales (autre que les Parts Sociales Ordinaires) qui fait l'objet d'un Transfert Tag Triggering ou d'un Transfert Tag Triggering Partiel; et

17.3.5.3.9 pour les besoins des Articles 17.3.5 et 17.3.6, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J devront être regardées comme une «catégorie» distincte et séparée et par conséquent, par exemple, les sous-catégories telles que les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 A, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 B, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 A et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 B devront être considérées chacune comme étant de la même «catégorie», nonobstant toute différence dans les dividendes cumulés entre ces dernières.

17.3.6 Les Termes de l'Offre Tag devront être que:

17.3.6.1 elle devra être ouverte pour acceptation pendant au moins 10 Jours Ouvrables (ou un nombre inférieur si décidé par écrit par les Investisseurs mais ne pouvant être inférieure à 5 Jours Ouvrables), et sera considérée comme ayant été rejetée si non acceptée conformément avec les termes de l'offre et dans la période ouverte pour acceptation;

17.3.6.2

17.3.6.2.1 Si les Parts Sociales Tag Triggering ou les Parts Sociales Tag Triggering Partiel (comme cela peut être le cas) sont des Parts Sociales:

(a) un membre ou des membres du groupe acheteur seront tenus de notifier à la Société un prix pour la totalité du capital social de la Société émis (dans cet Article 17.3.6.2.1, le «Prix de la Société») (afin d'éviter tout doute, le capital social inclura toutes Parts Sociales déjà détenues par le groupe acheteur et les Parts Sociales qui font l'objet du Transfert Tag Triggering);

(b) les dispositions des Articles 6 à 13 devront s'appliquer sur la base que le Transfert Tag Triggering (ou le cas échéant, le Transfert Tag Triggering Partiel) et les Transferts au titre de l'Offre Tag seront considérés constituer une Distribution Vente et que la totalité des Paiements de la Vente sera considérée comme (i) étant égale au Prix de la Société et (ii) s'appliquant à toutes les Parts Sociales et le prix payable pour les Parts Sociales au titre de l'Offre Tag sera calculé conformément; et

(c) le prix au titre des Parts Sociales Tag Triggering (ou des Parts Sociales Tag Triggering Partiel, selon le cas) devra également être calculé conformément au paragraphe (b) et, afin d'éviter tout doute, ne sera pas supérieur; et

17.3.6.2.2 cette offre devra inclure un engagement par le(s) membre(s) du groupe acheteur que ni ce(s) dernier(s) ni une autre personne agissant aux termes d'un accord ou d'une entente avec lui, n'a conclu de conditions plus favorables comme contrepartie, ou n'a convenu de conditions plus favorables en contrepartie avec tout autre membre pour l'achat des Parts Sociales;

17.3.6.3 la Société devra notifier les Associés de la Société (sauf pour les Associés Tag Trigger) des termes de toute offre qui leur est appliqué en vertu de l'article 17.3.5.1 dès réception de la même offre de la part du ou des membres du groupe acheteur, suite à laquelle tout Associé (sauf pour les Associés Tag Trigger) qui souhaite transférer ses Parts Sociales au(x) membre(s) du groupe acheteur suite aux termes de l'Offre Tag (un «Détenteur de Titre Tagging») devra envoyer un avis à la société (l'«Avis Tag») à tout moment avant que l'Offre Tag ne cesse d'être ouverte pour accord (la «Date de Clôture Tag»), établissant le nombre et la catégorie de Parts Sociales, au titre desquelles l'Offre Tag fut réalisée, qu'il souhaite transférer (Les "Parts Sociales Tag"); et

17.3.6.4 dans le cas d'un Transfert Tag Triggering ou d'un Transfert Tag Triggering Partiel, les Associés Tag Trigger ou les Associés Tag Trigger Partiel (selon le cas) devront informer dans les plus brefs délais la Société de l'ensemble des termes de tout contrat ou arrangement lié (éventuel ou autre) entre des Associés Tag Trigger ou des Associés Tag Trigger Partiel (selon le cas) et le groupe acheteur (et toute personne en relation avec un membre du groupe acheteur ou agissant de concert avec un membre du groupe acheteur) portant sur la vente de toutes Parts Sociales autres que les Parts Sociales Tag Triggering ou les Parts Sociales Tag Triggering Partiel (selon le cas) et en étant ainsi informée, la Société devra dans les plus brefs délais informer les Associés (autres que les Associés Tag Trigger ou les Associés Tag Trigger Partiel) de l'ensemble des termes de tout contrat ou arrangement lié de la sorte; et

17.3.6.5 une Offre Tag:

17.3.6.5.1 réalisée au titre d'un Transfert auquel l'Article 17.3.1 s'applique, peut être acceptée en tout ou partie par chaque Associé concerné et, si acceptée en partie, le Détenteur de Titre Tagging concerné devra Transférer les Parts Sociales de chaque Catégorie Transférée (dans la mesure de ce qui est détenu) et pourra déterminer (à sa discrétion absolue) le nombre de Parts Sociales qu'il souhaite transférer au titre de l'Offre Tag à condition que (i) sous réserve du (z) ci-dessous, les Parts Sociales de chaque Catégorie Transférée soient Transférées dans le Ratio Catégorie d'Investisseur (à la valeur entière de part sociale la plus proche), (ii) sous réserve du (z) ci-dessous, la valeur des Parts Sociales d'une Catégorie Transférée Transférée par le Détenteur de Titre Tagging concerné, n'excède pas la Proportion de Catégorie Tag Trigger de l'ensemble des titres de cette Catégorie Transférée détenue par lui; et (iii) lorsqu'une Catégorie Transférée est divisée en différentes sous-catégories, la même proportion de chaque sous-catégorie soit Transférée,

17.3.6.5.2 réalisée au titre d'un Transfert auquel l'Article 17.3.3 s'applique, peut être acceptée en tout ou partie par chaque Associé concerné et, si acceptée, le Détenteur de Titre Tagging concerné devra Transférer les Parts Sociales de chaque Catégorie Transférée (dans la mesure de ce qui est détenu) et pourra déterminer (à sa discrétion absolue) le nombre de Parts Sociales qu'il souhaite transférer au titre de l'Offre Tag à condition que (i) la valeur totale de ces Parts Sociales n'excède pas le Montant d'Investisseur Tag concerné, (ii) sous réserve du (z) ci-dessous, les Parts Sociales de chaque Catégorie Transférée soient Transférées dans le Ratio Catégorie d'Investisseur (à la valeur entière de part sociale la plus proche), (iii) sous réserve du (z) ci-dessous, la valeur des Parts Sociales d'une Catégorie Transférée Transférée par le Détenteur de Titre Tagging concerné, n'excède pas la Proportion de Catégorie Tag Trigger de l'ensemble des titres de cette Catégorie Transférée détenue par lui et (iv) lorsqu'une Catégorie Transférée est divisée en différentes sous-catégories, la même proportion de chaque sous-catégorie soit Transférée,

sous réserve que:

(u) si un Transfert, auquel l'Article 17.3.1 ou l'Article 17.3.3 s'applique, comprend des Parts Sociales Préférentielles, mais pas de Parts Sociales Ordinaires, l'Offre Tag concernera seulement des Parts Sociales Préférentielles et non des Parts Sociales Ordinaires, excepté en ce qui concerne chaque Détenteur de Titre Tagging à titre individuel, dans le cas d'une Offre Tag conformément à l'Article 17.3.1, au titre duquel l'Offre Tag est acceptée par ce Détenteur de Titre Tagging concerné, en tout et non en partie de telle sorte que le Détenteur de Titre Tagging transfère l'intégralité de sa détention de Parts Sociales conformément à l'Offre Tag concernée (et toujours sous réserve de ce qui est prévu au paragraphe (v) ci-dessous);

(v) si un Transfert, auquel l'Article 17.3.1 ou l'Article 17.3.3 s'applique, comprend ou inclus des Parts Sociales Ordinaires, l'Offre Tag ne concernera ni les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «Y», ni les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «Z» à moins que le Transfert Tag Triggering ou le Transfert Tag Triggering Partiel (selon le cas) ait pour conséquence (si enregistré) à ce que Candover Luxco Transfère toutes les Parts Sociales qu'elle détient à ce moment-là;

(w) si une Offre Tag est faite au titre des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «X», les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «Y» et les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie «Z», elle doit être acceptée dans les mêmes proportions de chaque catégorie;

(x) si un Transfert, auquel l'Article 17.3.1 ou l'Article 17.3.3 s'applique, comprend des Parts Sociales Ordinaires en plus de Parts Sociales Préférentielles, un Détenteur de Titre Tagging qui accepte une Offre Tag (en tout ou partie) devra Transférer conformément à l'Offre Tag une telle proportion de sa détention de chaque catégorie de Parts Sociales Ordinaires au titre desquelles l'Offre Tag est réalisée sous une forme égale à la Proportion Tag Ordinaire (à la part sociale entière la plus proche) à un prix déterminé conformément à l'Article 17.3.6.2.1. Sous réserve que les sous-catégories de Parts Sociales Ordinaires devront être transférées dans les mêmes proportions; ce paragraphe (x) ne devra pas s'appliquer à un Détenteur de Titre Tagging à titre individuel, dans le cas d'une Offre Tag conformément à l'Article 17.3.1, au titre duquel l'Offre Tag est acceptée par ce Détenteur de Titre Tagging concerné, en tout et non en partie de telle sorte que le Détenteur de Titre Tagging transfère l'intégralité de sa détention de Parts Sociales conformément à l'Offre Tag concernée (et toujours sous réserve de ce qui est prévu au paragraphe (v) ci-dessus);

(y) si un Transfert, auquel l'Article 17.3.1 ou l'Article 17.3.3 s'applique, comprend seulement des Parts Sociales Ordinaires, (i) l'Offre Tag concernera seulement des Parts Sociales Ordinaires et non des Parts Sociales Préférentielles, (ii) un Détenteur de Titre Tagging pourra accepter l'Offre Tag concernée en tout ou partie seulement en ce qui concerne ses Parts Sociales Ordinaires au prix déterminé conformément à l'Article 17.3.6.2.1. Sous réserve que toutes les catégories de Parts Sociales Ordinaires devront être transférées dans la même proportion, sous réserve de ce qui est prévu au paragraphe (v); (iii) les sous-catégories de Parts Sociales devront être transférées dans les mêmes proportions; et (iv) à cet effet, les Parts Sociales Ordinaires seront considérées être la «Catégorie Transférée»;

(z) un Détenteur de Titre Tagging ne sera pas (a) tenu de Transférer des Parts Sociales d'une Catégorie Transférée dans le Ratio Catégorie d'Investisseur (à la valeur entière de part sociale la plus proche) dans la mesure où un tel Détenteur de Titre Tagging ne détienne pas suffisamment de Parts Sociales d'une telle Catégorie Transférée à la date de l'Offre Tag ou (b) sujet à une restriction contenue aux Articles 17.3.6.5.1 (i) ou (ii), ou 17.3.6.5.2 (ii) ou (iii), dans la mesure où une telle restriction empêcherait ledit Détenteur de Titre Tagging de Transférer des Parts Sociales égales en valeur au Montant d'Investisseur Tag.

17.3.7 Pour éviter tout doute, la «contrepartie» pour les besoins de l'Article 17.3.6 ci-dessus:

17.3.7.1 devra être interprétée comme signifiant la valeur de la contrepartie sans prendre en compte la forme de la contrepartie; et

17.3.7.2 devra inclure toute offre de souscrire ou d'acquérir toute part sociale ou instrument de dette dans le capital de tout membre du groupe acheteur fait à un Associé si:

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

17.3.7.2.2 la contrepartie offerte à tous les Associés est en accord avec les conditions du marché.

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

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

17.3.9.1 La Société devra notifier au(x) membre(s) du groupe acheteur par écrit le nom et l'adresse des Détenteurs de Titre Tagging qui ont accepté l'offre faite par le(s) membre(s) du groupe acheteur;

17.3.9.2 La Société devra notifier à chaque Détenteur de Titre Tagging par écrit le nombre de Parts Sociales Tag qu'il/elle va transférer et l'identité du Cessionnaire; et

17.3.9.3 Les avis de la Société doivent indiquer le lieu et la date à laquelle la vente et l'achat des Parts Sociales Tag seront réalisés et la date à laquelle la contrepartie sera payée.

17.3.10 Si aucun Détenteur de Titre Tagging ne transfère les Parts Sociales Tag enregistrées à son nom conformément à l'Article 17.3, le Conseil de Gérance de la Société peut (et doit, si cela est demandé par un investisseur) autoriser tout membre du Conseil de Gérance de la Société à exécuter, compléter et délivrer en tant que mandataire pour et au nom des Transferts des Détenteurs de Titre Tagging, ces Parts Sociales Tag en faveur du membre concerné du groupe acheteur, contre réception par la Société de la contrepartie due pour les Parts Sociales Tag concernées. La réception de la contrepartie par la Société due devra être une bonne et valable quittance pour le(s) membre(s) pertinent(s) du groupe acheteur, qui ne sera pas obligé de voir sa demande. La Société doit conserver cette contrepartie en dépôt pour le(s) Détenteur(s) de Titre Tagging pertinent(s) sans obligation de payer des intérêts. Le Conseil de Gérance de la Société devra autoriser l'enregistrement de(s) Transfert(s), après le(s)quel(s) la validité de ce(s) Transfert(s) ne devra pas être remise en cause par qui que ce soit. Tout Détenteur de Titre Tagging qui ferait défaut devra restituer ses parts sociales (ou, lorsque approprié, donner une indemnité dans une forme satisfaisante pour le Conseil de Gérance de la Société) en ce qui concerne les Parts Sociales Tag transférées en son nom, à la Société. Lors de (mais jamais avant) de cette remise ou indemnisation, le Détenteur de Titre Tagging qui ferait défaut devra avoir droit à une contrepartie pour les Parts Sociales Tag transférées en son nom, sans intérêt.

17.3.11 Les Associés de Equity Luxco reconnaissent et acceptent que l'autorité conférée en vertu du paragraphe 17.3.10 est nécessaire en tant que sûreté pour l'exécution par le(s) Détenteur(s) de Titre Tagging de leurs obligations au titre des Articles 17.3.5 à 17.3.6.

17.3.12 Tout transfert de Parts Sociales fait conformément à l'Article 17.3 ne doit être soumis à aucune autre restriction sur Transfert contenue dans ces Statuts.

17.4 Drag Along

17.4.1 Les Articles 17.4.3 à 17.4.7 s'appliquent dans tous les cas dans les circonstances où tout Transfert de toutes Parts Sociales dans les conditions du marché, résulterait, si enregistré, dans le fait que les membres du groupe acheteur (comme défini dans l'Article 17.3.1) détiennent ou augmentent leur participation de plus de cinquante pour cent des droits de vote dans la Société et résulterait, si enregistré, à ce que Candover Luxco transfère toutes les Parts Sociales qu'elle détient à ce moment-là.

17.4.2 L'Article 17.4 ne s'applique pas si le Transfert des Parts Sociales auquel il est fait référence à l'Article 17.4.1 est:

- à destination d'un Investisseur Candover, un Investisseur ou un membre de son Groupe d'Investisseurs;
- réalisé suivant les articles 17.1.2 à 17.1.5 compris ou les articles 17.1.8 ou 17.1.9; ou
- à une nouvelle société holding de la Société qui est insérée aux fins de planifications pour une Sortie, dans laquelle la structure du capital social de la Société est répliquée dans tous ces aspects matériels.

17.4.3 Dans les cas où les Articles 17.4.3 à 17.4.7 s'appliquent, les membres du groupe acheteur peuvent, en envoyant une notification écrite (une «Notification Obligatoire de Vente») à tous les Associés (sauf pour Candover Luxco) (chacun un «Vendeur Obligatoire»), exiger que le Vendeur Obligatoire transfère ces Parts Sociales enregistrées en son nom (libre de toutes charges et avec tous les droits qui y sont attachés et avec une Garantie de Plein Droit) à une ou plusieurs personnes identifiées dans la Notification Obligatoire de Vente (chacun un «Offrant») en fonction de la contrepartie indiquée à l'Article 17.3.6.2.1 (le «Prix de Vente Obligatoire») à la date spécifiée dans la Notification Obligatoire de Vente (la «Date d'Exécution de la Vente Obligatoire»), étant une date qui ne soit pas inférieure à 5 Jours Ouvrables après la date de la Notification Obligatoire de Vente.

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

17.4.4.1 Lors ou avant la Date d'Exécution de la vente Obligatoire, sous réserve que l'Offrant ait donné à la Société ou le Titulaire du Compte Désigné les fonds requis ou sous réserve que des preuves raisonnables dans une forme raisonnablement satisfaisante pour le Conseil de Gérance de la Société que les fonds seront reçus au moment de l'exécution du transfert, chaque Vendeur Obligatoire devra délivrer un certificat de transfert dûment exécuté au titre des Parts Sociales qui sont soumises à la Notification de Vente Obligatoire (la «Vente d'Equity Obligatoire»), accompagné des certificats de parts sociales relatifs (ou une indemnité à ce titre dans une forme satisfaisante pour le Conseil de Gérance de la Société) à la Société si et dans la mesure où ces certificats de parts sociales ont été émis. Toujours sous réserve de la réception de celui-ci, à la Date d'Exécution de la Vente Obligatoire, la Société devra payer chaque Vendeur Obligatoire, au nom de l'Offrant, le Prix de la Vente Obligatoire due. Le paiement au(x) Vendeur(s) Obligatoire(s) doit être fait de la façon décidée entre le Conseil de Gérance de la Société et le(s) Vendeur(s) Obligatoire(s) et en l'absence d'un tel accord, par chèque à l'adresse postale indiquée à la Société par chaque Vendeur Obligatoire et, en cas d'absence de notification, à la dernière adresse connue du vendeur Obligatoire. Le reçu de la Société pour le Prix de la Vente Obligatoire due sera une bonne et valable quittance pour l'Offrant concerné qui ne devra pas être liée par sa demande. Si le Vendeur Obligatoire remplit les obligations des Articles 17.4 et 17.4.3 à 17.4.7, la Société devra détenir tous les fonds reçus du ou des Offrants au titre de la Vente d'Equity Obligatoire en fiducie pour les Vendeurs Obligatoires faisant défaut, sans aucune obligation de payer des intérêts.

17.4.4.2 Si un Vendeur Obligatoire ne remplit pas les obligations auxquelles il est soumis en vertu de l'Article 17.4.4.1 en fonction de la Vente d'Equity Obligatoire enregistrée en son nom, le Conseil de Gérance de la Société peut (et devra, si cela est demandé par un investisseur) autoriser tout membre du Conseil de Gérance de la Société à exécuter, compléter et délivrer en tant que mandataire pour et au nom de ce Vendeur Obligatoire, un transfert de Vente d'Equity Obligatoire pertinente en faveur du ou des Offrants, dans la mesure où le ou les Offrants ont, au moment de la Date d'Exécution de la Vente Obligatoire, mis les fonds à la disposition de la Société ou du Titulaire du Compte Désigné au titre du Prix de la Vente Obligatoire dû pour la Vente d'Equity Obligatoire. Les Membres du Conseil doivent autoriser l'enregistrement de (s) Transfert(s), après le(s)quel(s) la validité de ce(s) Transfert(s) ne devra pas être remis en cause par qui que ce soit. Tout Vendeur Obligatoire qui ferait défaut devra restituer ses certificats de part sociale liés à la Vente d'Equity Obligatoire (ou, lorsque approprié, donner une indemnité dans une forme satisfaisante pour le Conseil de Gérance de la Société), à la Société si et dans la mesure où des certificats de part sociale ont été émis. Lors de (mais jamais avant) de cette remise ou indemnisation, si et dans la mesure où des certificats de part sociale ont été émis, chaque Vendeur Obligatoire devra avoir droit au Prix de la Vente Obligatoire due pour Vente d'Equity Obligatoire transféré en son nom, sans intérêt.

17.4.5 Les Associés reconnaissent et acceptent que l'autorité conférée en vertu du paragraphe 17.4.4 est nécessaire en tant que sûreté pour l'exécution par le(s) Vendeur(s) Obligatoire(s) de ses (leurs) obligations au titre des Articles 17.4.3 à 17.4.7.

17.4.6 Si des parts sociales sont émises par la Société à un Vendeur Obligatoire à tout moment après la Notification de la Vente Obligatoire (soit par conséquence de sa participation dans la Société, soit en vertu de l'exercice de tout droit ou

option ou autre, soit de telles parts sociales n'avaient pas été émises à la date de la Notification de la Vente Obligatoire) (les «Parts Sociales Subséquentes»), les membres du groupe acheteur sont autorisés à envoyer une notification supplémentaire (une «Notification de Vente Obligatoire Supplémentaire») à chaque détenteur de telles parts sociales leur demandant de transférer toutes les Parts Sociales Subséquentes (libre de toutes charges et avec tous les droits qui y sont attachés et avec une Garantie de Plein Droit) à une ou plusieurs personnes identifiées dans la Notification de Vente Obligatoire Supplémentaire en fonction de la contrepartie indiquée dans l'article 17.4.4 à la date spécifiée dans la Notification de Vente Obligatoire Supplémentaire (la «Date d'Exécution de la Vente Obligatoire Supplémentaire»). Les dispositions des Articles 17.4.4 et 17.4.5 s'appliqueront aux Parts Sociales Subséquentes, avec les modifications suivantes:

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

17.4.6.2 Les références à la «Vente d'Equity Obligatoire» devront être considérées être faites au(x) «Parts Sociales Subséquentes»; et

17.4.6.3 Les références à la «Date d'Exécution de la Vente Obligatoire» devront être considérées être faites à la "Date d'Exécution de la Vente Obligatoire Supplémentaire".

17.4.7 Tout Transfert de Parts Sociales fait conformément aux Articles 17.4.3 à 17.4.6 ne devra pas être soumis à toutes autres restrictions sur le Transfert contenues dans ces Statuts.

17.5 Les Membres du Conseil ne seront pas habilités à refuser d'enregistrer le Transfert de toutes Parts Sociales fait en vertu et en accord avec les Statuts.

18. Art. 18. Transfert obligatoire de l'equity du sortant.

18.1

18.1.1 Lors de la survenance des événements énoncés à l'Article 18.2, un Sortant (comme défini ci-après) doit transférer le Leaver Equity (comme défini ci-après) selon les conditions générales fixées ci-dessous, conformément à la Loi 1915 et soumis aux termes spécifiques de ces Statuts.

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

18.1.2.1 Premièrement à:

(a) la ou les personne(s) qui comptent remplacer le Sortant en tant qu'employé et/ou consultant

(b) un autre directeur ou employé du, ou consultant du Groupe de Société; ou

(c) le trust d'un employé; ou

(d) un mandataire, trustee ou dépositaire (nomination est en attente d'une personne suite au paragraphe 18.1.2.1 à 18.1.2.3 (compris) (le «Warehouse»);

18.1.2.2 Puis à un Associé Ordinaire (sauf pour Candover Luxco); et

18.1.2.3 Puis à d'autres personnes voulant investir dans la Société (sauf pour Candover Luxco ou les Investisseurs) seulement dans des circonstances où un Transfert Obligatoire ne peut pas être fait aux personnes dont il est fait référence aux paragraphes 18.1.2.1 à 18.1.2.2 (inclus)

18.1.3 Dans le cadre de l'Article 18.1, le Leaver Equity d'un Sortant sera réputé comprendre tout Leaver Equity détenu par un Membre de la Famille ou un Trust Familial à qui il a transféré le Leaver Equity ou à tout véhicule d'Investissement de l'Employé qui détient le Leaver Equity alloué à ou en trust pour ce Sortant (chacun un «Détenteur Lié») et tout Détenteur Lié devra remplir les conditions de l'Article 18 comme s'il était l'Associé Gérant.

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

18.1.5 L'obligation d'offrir les Parts Sociales du Sortant fixée dans cet Article 18 prend effet immédiatement à la Date de Sortie du Sortant pertinent.

18.2 Prix

18.2.1 Dans le cas d'un Transfert Obligatoire, si le Sortant est un Bon Sortant, le prix payable à l'Associée gérant ou au Détenteur Lié pour la totalité du Leaver Equity de ce Sortant doit être le prix décidé entre le Sortant et le comité de rémunération, ou s'ils ne sont pas d'accord sur le prix dans les 14 jours suite à l'envoi ou la réception de l'avis de l'Article 18.1.2, le plus haut du (i) Prix de Souscription, et (ii) de la Juste Valeur Marchande du Leaver Equity au moment de la Date de Sortie.

18.2.2 Dans le cas où le Sortant, est un Mauvais Sortant, le prix payable au Sortant ou au Détenteur Lié pour son Leaver Equity sera le prix décidé entre le Sortant et le comité de rémunération, ou s'ils ne sont pas d'accord sur le prix dans les 14 jours suite à l'envoi ou la réception de l'avis de l'Article 18.1.2:

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

(b) Au titre du Leaver Equity qui constitue l'Equity Acquis à la date de Sortie, le Prix de Souscription.

18.2.3 Dans le cas où le Sortant, est un Très Mauvais Sortant, le prix payable au Sortant ou au Détenteur Lié pour son Leaver Equity sera le prix décidé entre le Sortant et le comité de rémunération, ou s'ils ne sont pas d'accord sur le prix dans les 14 jours suite à l'envoi ou la réception de l'avis de l'Article 18.1.2, le plus bas du (i) Prix de Souscription, et (ii) de Juste Valeur Marchande de la totalité du Leaver Equity de ce Sortant, et dans le cas où le Sortant (Bon Sortant ou Mauvais Sortant) devient un Très Mauvais Sortant (en conséquence de la rupture les dispositions de non concurrence de son Contrat de Service ou suite à toute disposition appropriée de tout Contrat d'Associé conclu le cas échéant ou une conséquence d'une Rupture Matérielle comme définie dans le Contrat d'Associé conclu le cas échéant, étant advenu lorsqu'il était encore Associé Ordinaire) après avoir été payé en fonction de son Leaver Equity, sans préjudice de toute autre solution disponible, ce Sortant devra payer à la Société la différence entre le montant qu'on lui a payé pour le Leaver Equity et le montant qui aurait dû être payé au regard de cet Article s'il a été un Très Mauvais Sortant à la Date de Sortie. Pour éviter tout doute, cet Article s'applique nonobstant tout paiement complémentaire qui pourrait être fait à un Sortant au regard de l'Article 18.2.5.

18.2.4 La juste valeur marchande des Parts Sociales du Sortant sera déterminée par l'Equity de Luxco et le Sortant ou, s'ils ne peuvent pas trouver un accord dans les 15 Jours Ouvrables, par un Comptable Indépendant (comme défini dans l'Article 18.4 ci-dessous) nommé par le Sortant et par un autre Comptable Indépendant nommé par la Société chacun en accord avec les principes d'évaluation généralement acceptés qui s'appliquent communément à de telles affaires basées sur la valeur concernée de l'affaire du Groupe Cible en tant qu'ensemble, la valeur de sociétés comparables et de transactions comparables pertinentes sur le marché, au regard de leurs espérances immédiates, et sur la supposition qu'à cette date à laquelle une telle valeur doit être calculée, une Sortie est advenue, déterminée sur la base d'un vendeur consentant et d'un acheteur consentant, et sans aucun rabais pour des restrictions ou une participation minoritaire s'appliquant mais prenant en compte l'Ordre (la «Juste Valeur Marchande»). S'il y a moins de 12% de différence entre la détermination de la Juste Valeur Marchande des deux Comptables Indépendants, la Juste Valeur Marchande au regard de l'Article 18.2 sera une moyenne des deux déterminations. Lorsque la différence entre la détermination de la Valeur Juste du Marché des deux Comptables Indépendants est plus grande que 12 %, ces deux Comptables Indépendants devront nommer un troisième Comptable Indépendant pour trouver cette détermination, et la Juste Valeur Marchande au regard de l'Article 18.2 sera une moyenne des trois déterminations.

18.2.5 Lorsqu'un Sortant reçoit la Juste Valeur Marchande pour tout ou partie de son Leaver Equity et qu'une Sortie survient dans les 9 mois de sa Date de Sortie, ou qu'il est raisonnablement prévisible qu'une procédure de Sortie ait commencé du fait de Candover Luxco ou de la Société nommant une banque d'investissement pour diriger ce processus de Sortie et que la Sortie adviendrait en tant que conséquence directe de ce processus, si la Juste Valeur Marchande pour les Parts Sociales au moment de cette Sortie est plus élevée que celle payée au Sortant en vertu de l'Article 18.2, ce Sortant a le droit de recevoir la différence entre la Juste Valeur Marchande qu'il a reçu pour son Leaver Equity pour lequel la Juste Valeur Marchande a été payée à ce Sortant et le prix des Parts Sociales au moment de cette Sortie.

18.3 Paiement

18.3.1 Tout transfert du Leaver Equity à toute autre partie en vertu de l'Article 18.2 n'advient que si le Cessionnaire concerné paie au Sortant concerné le prix pour ce Leaver Equity comme fixé conformément à l'article 18.2.

18.4 Comptable Indépendant

18.4.1 Dans le cadre de l'Article 18.2.4, chaque Comptable Indépendant doit être une société de comptable certifiée (enregistrée) ayant une réputation internationale.

18.4.2 Chaque Comptable Indépendant devra agir de la façon suivante:

- (a) le Comptable Indépendant devra agir comme un expert et non pas comme un arbitre
- (b) la mission du Comptable Indépendant sera de déterminer la Juste Valeur Marchande du Leaver Equity dans les 30 (trente) jours de l'acceptation de sa nomination;
- (c) le Comptable Indépendant devra déterminer la procédure à suivre pour la détermination de la Juste Valeur Marchande;
- (d) la moyenne de la détermination de la Juste Valeur Marchande des deux premiers Comptables Indépendants ou la moyenne de la détermination de la Juste Valeur Marchande des trois Comptables Indépendants (le cas échéant) devra (en l'absence d'erreur manifeste) être définitive et liée la Société et le Sortant comme applicable; et
- (e) lorsque le Sortant est un Bon Sortant tous les coûts de la détermination de la Juste Valeur Marchande, comprenant les honoraires et les dépenses de tous les Comptables Indépendants, seront payés par la Société; sinon, chaque Société et le Sortant concerné doit supporter les honoraires et les dépenses du Comptable Indépendant nommé par eux, et tous les autres coûts de la détermination, y compris les honoraires et les dépenses du troisième Comptable Indépendant (le cas échéant) devront être supportés de façon équivalente par la Société et le Sortant pertinent.

Dans cet Article 18, les mots définis dans ces Statuts doivent avoir la même signification, hormis les suivants:

«Date d'Acquisition» signifie la date d'acquisition de Parts Sociales ARD Sweet Equity Post- 2013 par un Associé Gérant ou ses Détenteurs Liés;

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

«Transfert Obligatoire» a la signification donnée au paragraphe 18.1.2;

«Juste Valeur Marchande» a la signification donnée au paragraphe 18.2.4;

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

«Comptable Indépendant» a la signification donnée au paragraphe 18.4;

«Sortant» a la signification donnée au paragraphe 18.1.2.

«Date de Sortie» signifie, en lien avec un Sortant:

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

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

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

«Parts Sociales ARD Sweet Equity Ante- 2013» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés conclu le cas échéant;

«Parts Sociales ARD Sweet Equity Post- 2013» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés conclu le cas échéant;

«Prix de Souscription» signifie le montant total versé sur le Sweet Equity (y compris les primes) majoré de l'inflation mesurée à la Date de Sortie en conformité avec l'Indexation des prix de Vente Espagnol et calculée (dans le cas d'un Sortant qui est un Associé Gérant à la Date de l'Amendement et de la Refonte 2013) par référence au montant payé sur les actions de la Société à partir de laquelle le Sweet Equity a été converti, ou (b) dans le cas d'une personne qui devient un Associé Gérant, après la Date de l'Amendement et de la Refonte 2013, le montant payé par lui ou en son nom pour le Sweet Equity concerné;

«Parts Sociales de Sweet Equity» signifie les Parts Sociales Ordinaires qui constituent le Sweet Equity;

«Equity Non Echu» signifie:

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

b) sous réserve du paragraphe (a) ci-dessus, toutes les Parts Sociales de Sweet Equity détenues par un Associé Gérant et son Détenteur Lié qui ne sont pas de l'Equity Echu;

«Très Mauvais Sortant» signifie tout Sortant qui:

a) démissionne volontairement ou est renvoyé avec motif; ou

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

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

«Equity Echu» signifie:

a) au moment ou à tout moment après la survenance d'une Sortie, toutes les Parts Sociales de Sweet Equity détenues par un Associé Gérant et son Détenteur Lié;

b) sous réserve du paragraphe (a) ci-dessus, une proportion des Parts Sociales ARD Sweet Equity Ante-2013 détenues par un Associé Gérant et son Détenteur Lié tel qu'augmentant sur une base linéaire journalière à compter du 1^{er} Octobre 2010 jusqu'au 1^{er} Octobre 2014, de telle façon que:

(i) au 1^{er} Octobre 2011, un quart des Parts Sociales ARD Sweet Equity Ante-2013 soit détenu par un Associé Gérant et son Détenteur Lié;

(ii) au 1^{er} Octobre 2012, la moitié des Parts Sociales ARD Sweet Equity Ante-2013 soit détenu par un Associé Gérant et son Détenteur Lié;

(iii) au 1^{er} Octobre 2013, trois quarts des Parts Sociales ARD Sweet Equity Ante-2013 soit détenu par un Associé Gérant et son Détenteur Lié; et

(iv) au 1^{er} Octobre 2014, toutes les Parts Sociales ARD Sweet Equity Ante-2013 soient détenues par un Associé Gérant et son Détenteur Lié.

c) Toujours sous réserve du paragraphe (a) ci-dessus et à moins que cela ne soit déterminé par un comité de rémunération:

(i) au premier anniversaire de la Date d'Acquisition concernée, un quart des Parts Sociales ARD Sweet Equity Post-2013 soit détenu par un Associé Gérant et son Détenteur Lié;

(ii) au deuxième anniversaire de la Date d'Acquisition concernée, un quart supplémentaire des Parts Sociales ARD Sweet Equity Post-2013 soit détenu par un Associé Gérant et son Détenteur Lié;

(iii) au troisième anniversaire de la Date d'Acquisition concernée, un quart supplémentaire des Parts Sociales ARD Sweet Equity Post-2013 soit détenu par un Associé Gérant et son Détenteur Lié; et

(iv) au quatrième anniversaire de la Date d'Acquisition concernée, un quart supplémentaire des Parts Sociales ARD Sweet Equity Post-2013 soient détenues par un Associé Gérant et son Détenteur Lié;

Titre III. - Gérance

Art. 19. Gérance.

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

19.2 Candover Luxco est autorisée à proposer le cas échéant, pour nomination, un ou plusieurs Membres du Conseil sur une liste de candidats que l'Assemblée Générale des Associés devra nommer en tant que Membres du Conseil (étant désignés comme les «Gérants Investisseurs Candover»).

19.3 Candover Luxco est autorisée à proposer le cas échéant, pour nomination, un ou plusieurs gérants non-cadres sur une liste de candidats parmi lesquels l'Assemblée Générale des Associés nommera ces gérants non-cadres.

19.4 Candover Luxco est autorisée à proposer le cas échéant, pour nomination, un ou plusieurs gérants agents domiciliaires sur une liste de candidats parmi lesquels l'Assemblée Générale des Associés nommera ces gérants agents domiciliaires (étant désignés comme l'«Agent Domiciliaire»).

19.5 Les Investisseurs ERISA sont autorisés à proposer le cas échéant, pour nomination, un ou plusieurs Membres du Conseil sur une liste de candidats parmi lesquels l'Assemblée Générale des Associés nommera un Membre du Conseil (étant désignés comme les «Gérants Investisseurs ERISA»).

19.6 Aussi longtemps que OB Partnership (ensemble avec les Partenaires, tout Nouveau Partenariat, les Testamentaires, tout Bénéficiaire John Cook (chacun de ce qui précède étant défini dans tout pacte d'associés conclu en relation avec la Société, le cas échéant) OB Luxcos, Dalby Manor Limited et Bridge Street (Nominees) Limited, (le «Partnership»)) détiendra 15% des droits de vote dans la Société, ils sera autorisé à proposer le cas échéant, pour nomination, un Membre du Conseil sur une liste de candidats parmi lesquels l'Assemblée Générale des Associés nommera un Membre du Conseil (étant désignés comme les «Gérants du Partnership» et désignés ensemble avec les Gérants Investisseurs Candover comme les «Gérants Investisseurs»).

19.7 Les Gérants Associés sont autorisés à proposer le cas échéant, pour nomination, un ou plusieurs Membres du Conseil sur une liste de candidats parmi lesquels l'Assemblée Générale des Associés nommera un Membre du Conseil (étant désignés comme les «Gérants Administrateurs»).

19.8 Candover Luxco, en accord avec la direction des Représentants Gérants, est autorisé à proposer le cas échéant, pour nomination, un gérant non-cadre sur une sur une liste de candidats parmi lesquels l'Assemblée Générale des Associés nommera un Membre du Conseil (étant désigné comme le «Président»).

19.9 Tout Membre du Conseil peut être démis de ses fonctions "ad nutum" et sans motif avec une majorité de 50% (cinquante pour cent) plus une voix des votes pouvant être exprimés lors d'une assemblée des Associés. Nonobstant la phrase précédente (i) le droit d'une ou plusieurs parties à proposer pour nomination un candidat au Conseil de Gérance, inclut le droit de proposer la destitution ou la suspension du Membre du Conseil nommé conformément aux paragraphes 19.2 à 19.8 du présent Article 19, suite à la nomination par cette ou ces parties et (ii) les stipulations des paragraphes 19.2 à 19.8 du présent Article 19 sont applicables "mutatis mutandis" au remplacement d'un Membre du Conseil.

19.10 Concernant les nominations des paragraphes 19.2 à 19.8 du présent Article 19, les Associés votent, si une résolution des associés est nécessaire, pour la nomination de la ou des personnes dûment nommées ou habilitées à être nommées. La défaillance pour tous Candover Luxco, Investisseurs ERISA, Associés Gérants ou Partnership d'exercer intégralement leur droit de nommer les Membres du Conseil conformément aux paragraphes 19.2 à 19.8 du présent Article 19 ne signifie pas une quelconque renonciation ou une diminution de ce droit. Si des particuliers élus Membres du Conseil conformément au présent Article 19 sont indisposés ou incapables d'exercer leur fonction, ou cessent d'exercer leur fonction, le remplaçant est nommé conformément à l'Article 19.

19.11 Tout Investisseur, qui a le droit de proposer un Membre du Conseil pour nomination, a également le droit de nommer et de démettre de ses fonctions un observateur du Conseil de Gérance de la Société par Membre du Conseil nommé par lui conformément à l'Article 19, tel qu'applicable (chacun un "Observateur") étant entendu que, si cet Associé cesse d'avoir le droit de proposer pour nomination un Membre du Conseil conformément à l'Article 19, tel qu'applicable, ses droits de nommer un Observateur conformément à cette clause cesseront également, au même titre qu'il devra démettre de ses fonctions tout Observateur ainsi nommé.

19.12 L'Observateur transmet toute information, correspondance et documents en rapport avec et/ou concernant des sujets à prendre en considération et/ou traités lors des réunions du Conseil de Gérance qu'un Membre du Conseil peut raisonnablement être habilité à recevoir (y compris, mais sans limite, les procès-verbaux des réunions), au même titre qu'il est autorisé à les recevoir. Avec l'accord unanime des Membres du Conseil, chaque Observateur est autorisé à participer

et à parler lors des réunions du Conseil de Gérance mais n'est pas autorisé ni à voter ni à être vu comme un membre du Conseil de Gérance, ni même être pris en compte dans le quorum de toute réunion du Conseil de Gérance.

Art. 20. Pouvoirs du gérant unique ou du conseil de gérance.

20.1 Dans les rapports avec les tiers, le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, sans préjudice des articles 19 et 21 des présents Statuts, a tous pouvoirs pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

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

Art. 21. Représentation de la société. Vis-à-vis des tiers, la Société est, en cas de Gérant Unique, valablement engagée par la seule signature de son Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants ou par la signature de toute personne à qui le pouvoir aura été délégué, en cas de Gérant Unique, par son Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par deux gérants.

Art. 22. Délégation et Mandataire du gérant unique et du Conseil de gérance.

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

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

Art. 23. Réunion et Décisions du conseil de gérance.

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

23.2 La convocation à la réunion, accompagnée des détails de la venue pour la réunion ainsi que l'ordre du jour des questions à traitées, doit parvenir à tous les Membres du Conseil au minimum dix (10) Jours Ouvrés avant la tenue de la réunion. Si (i) le Président considère une affaire urgente, ou (ii) si l'accord préalable des Investisseurs de la Majorité a été obtenu, le délai de convocation à ces réunions du Conseil de Gérance peut être réduit à cinq (5) Jours Ouvrés.

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

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

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

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

23.7 Si le quorum mentionné au paragraphe 23.6 n'est pas atteint à l'une quelconque des réunions du Conseil de Gérance de la Société, la réunion considérée sera ajournée de cinq (5) Jours Ouvrés.

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

Titre IV. - Assemblée générale des associés

Art. 24. Pouvoirs de l'assemblée générale des associés - Votes.

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

24.2 En cas de pluralité d'Associés, chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives indépendamment du nombre de Parts Sociales détenues. Chaque Associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre qu'il détient. Toutes les Parts Sociales sont assorties de droits de vote égaux, sous réserve que toute Part Sociale détenue en propre par la Société, tant qu'elles sont détenues par la Société, ne sont assorties d'aucun droit de vote mais sont prise en considération dans le calcul du quorum lors de toute assemblée des Associés.

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

24.4 S'il y a plus de vingt-cinq Associés, les décisions des Associés doivent être prises aux assemblées à convoquer conformément aux dispositions légales applicables. La convocation à l'assemblée générale des Associés accompagnée d'une note sur la venue ainsi que l'ordre du jour devra être envoyée aux Associés avec un délai minimum de dix (10) Jours Ouvrés.

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

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

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

24.8 Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par une majorité d'Associés (en nombre) détenant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve de toutes autres dispositions légales.

Titre V. - Exercice social

25. Art. 25. Exercice social.

25.1 L'année sociale commence le 1^{er} octobre et se termine le 30 septembre de chaque année.

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

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

26. Art. 26. Droit de distribution des parts sociales.

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

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

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

26.4 Toute distribution, y compris toute distribution lié au boni de liquidation, doit être réalisée conformément aux Articles 6 à 12 inclus.

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

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

Titre VI. - Liquidation

Art. 27. Dissolution et Liquidation.

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

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

27.3 La liquidation de la Société sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, nommés par les Associés conformément aux conditions requises pour la modification des statuts, qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations. Tout liquidateur nommé par les Associés sera un tiers indépendant.

Titre VII. - Loi applicable

Art. 28. Loi applicable. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les Statuts, il est fait référence à la Loi.

Titre VIII. - Définitions

Art. 29. Définitions. «Date de l'Amendement et de la Refonte 2013» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«Parts Sociales Préférentielles de Catégorie A» signifie les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie A J1, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie A J2, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie A K1 et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie A K2;

«Date d'Adoption» signifie la Date de l'Amendement et de la Refonte 2013;

«Statuts» signifie les statuts de la Société, tels qu'amendés le cas échéant;

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

«Montant Disponible» signifie le montant maximal permis par la Loi;

«Parts Sociales Préférentielles de Catégorie B» signifie les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie B J1, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie B J2, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie B K1 et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie B K2;

«Montant de la Prime de Bonus» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

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

«Investisseurs Candover» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«Candover Luxco» signifie Moonkwood Luxco S.à r.l., une société à responsabilité limitée immatriculée au Luxembourg, ayant son siège social au 9, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B117.178;

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

«Jour de Capitalisation» signifie:

a) au titre de chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J1 et chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie K1, chaque anniversaire de la date à laquelle cette part sociale était émise (pour ces objectifs étant, si applicable, la date d'émission de la part sociale préférentielle d'origine qui était à la Date d'Adoption convertie en une Part Sociale Préférentielle de Catégorie J1 ou une Part Sociale Préférentielle de Catégorie K1) et

b) au titre de chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J2 et chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie K2 émise à la Date d'Adoption en contrepartie d'un certificat de capital préférentiel au capital de la Société, chaque anniversaire de la date d'émission des PEC Convertis ou, dans le cas de toute Part Sociale Préférentielle de Catégorie J2 ou Part Sociale Préférentielle de Catégorie K2 émise après la Date d'Adoption, chaque anniversaire de la date d'émission de cette part sociale;

«Date d'Accomplissement de la Vente Obligatoire» a le sens donné à l'Article 17.4.3;

«Vente d'Equity Obligatoire» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.4.4.1.

«Notification de la Vente Obligatoire» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.4.3;

«Prix de la Vente Obligatoire» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.4.3;

«Vendeur Obligatoire» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.4.3;

«Contrôle» signifie le cas échéant:

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

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

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

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

«PEC Convertis» signifie, au titre de chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J2 ou chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie K2, le certificat de capital préférentiel de la Société qui était apporté à la Société en contrepartie de l'émission de cette Part Sociale Préférentielle de Catégorie J2 ou Part Sociale Préférentielle de Catégorie K2;

«Emprunt Financier» a le sens qui lui est donné dans un pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«Paiements de la Vente Distribuables» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«Distribution» signifie un Dividende, un Paiement du Remboursement et/ou un Paiement en Liquidation;

«Distribution Vente» signifie (a) un Transfert ou des Transferts qui sont considérés constituer une Distribution Vente conformément à l'Article 17.3.6.2.1(b) et (b) un Transfert de Parts Sociales auquel les Articles 17.4.3 à 17.4.7 s'appliquent et (c) tout Transfert de Parts Sociales conformément à la Notification de la Vente Obligatoire.

«Dividende» est tel que défini à l'Article 6;

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

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

«Investisseurs ERISA» signifie Candover 2005 Fund US No.1 Limited Partnership et Candover 2005 Fund US No.2 Limited Partnership et tout autre Investisseur ou Cessionnaire qui, le cas échéant, notifie par écrit à Candover Luxco qu'il ou que l'un de ses Affiliés a l'intention de devenir une «venture capital operating company» telle que définie dans le Règlement d'Investissement d'Actifs pour les besoins d'ERISA;

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

«Membre de la Famille» signifie en lien avec un employé ou administrateur ou consultant de toute Société du Groupe, sa femme et/ou sa filiation directe par lien du sang ou filiation adoptive et/ou de ses beaux-enfants;

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

«Premier Jour de Capitalisation» signifie, au titre de toute Part Sociale Préférentielle le premier Jour de Capitalisation après la Date d'Adoption (ou, si plus tôt, la date de tout Paiement du Remboursement ou Paiement de la Liquidation réalisé au titre de la Part Sociale concernée);

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

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

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

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

«Date d'Accomplissement suivante de la Vente Obligatoire» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.4.6;

«Avis suivant de la Vente Obligatoire» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.4.6;

«Groupe» signifie la Société et ses entreprises filiales le cas échéant et toute société mère de la Société qui participe dans la planification d'une Sortie et dans laquelle la structure du capital social de la Société est réitérée dans tous les aspects matériels (et aussi longtemps que cette société mère demeure une société mère de la société, toute entreprise filiale de cette société mère le cas échéant) et "Membre du Groupe" et "Société du Groupe" seront interprétés en conséquence; afin d'éviter tout doute, ni un Investisseur ni aucun membre d'un Investisseur du Groupe de l'Investisseur ni Candover Luxco ne pourra être membre du Groupe;

«Hard Equity» signifie chacune des Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X et les Parts Sociales Préférentielles;

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

«HEAC» signifie la somme de EUR 592.619.686;

«Investisseurs» a le sens qui lui est donné dans un pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«Groupe de l'Investisseur»: signifie, par rapport à un Investisseur ou à un Investisseur Candover:

- a) tout groupe entreprenant de l'Investisseur ou de cet Investisseur Candover pour le temps nécessaire, tel qu'applicable;
- b) tout Affilié de cet Investisseur ou de cet Investisseur Candover, tel qu'applicable;
- c) tout "general partner", trustee, "nominee" de cet Investisseur ou de cet Investisseur Candover, tel qu'applicable, ou tout groupe entreprenant de l'Investisseur ou de cet Investisseur Candover pour le temps nécessaire, tel qu'applicable; et
- d) tout gérant ou conseiller en investissement ou "limited partner" d'un Investisseur ou d'un Investisseur Candover, tel qu'applicable, ou tout groupe entreprenant de l'Investisseur ou de cet Investisseur Candover pour le temps nécessaire, tel qu'applicable;

e) et "Membre d'un Groupe d'Investisseur" sera interprété en accord;

«Transfert Pertinent d'un Investisseur» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«Proportion d'Investisseur Tag» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.3.5;

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

«Dividende J1/K1» est tel que défini à l'Article 8.4;

«Dividende J2/K2» est tel que défini à l'Article 8.2;

«Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J» signifie les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2;

«Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1» signifie les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 A et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 B;

«Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2» signifie les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 A et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 B;

«Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K» signifie les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1 et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2;

«Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1» signifie les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1 A et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1 B;

«Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2» signifie les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2 A et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2 B;

«Loi» signifie les lois du Grand-Duché de Luxembourg telles qu'amendées le cas échéant;

«Paievements de la Liquidation» est tel que défini à l'Article 6;

«Prêts» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'actionnaire en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«LSE» signifie la Bourse de Londres;

«Investisseurs Majoritaires» signifie Candover Luxco aussi longtemps qu'elle détient un nombre de Parts Sociales plus important que tout autre Associé, par suite les détenteurs de plus de 50 pour cent des Parts Sociales en émission le cas échéant;

«Parts Sociales de Gestion de la Société» signifie les Parts Sociales Ordinaires X détenues le cas échéant par tous Gérants;

«Représentants des Gérants» signifie Richard Golding aussi longtemps qu'il demeure un Associé Ordinaire et un employé ou un fournisseur de services pour le Groupe, ou toute autre personne qui est nommée par écrit par les détenteurs de 50 pour cent des Parts Sociales Ordinaires détenues par les Associés Gérants le cas échéant;

«Associé Gérant» signifie tous «Managers» tels que définis tout pacte d'associés conclu le cas échéant en relation avec la Société;

«Titulaire du Compte Désigné» signifie ce cabinet d'avocats ou autre entité appropriée nommé par l'Investisseur Majoritaire et approuvé par le Représentant des Gérants et dont l'approbation ne peut être refusée ou différée inutilement.

«Compte Bancaire Désigné» signifie le compte client ou un autre compte bancaire du Titulaire du Compte Désigné «OB Luxcos» signifie Vuvuzela 1 Luxco S.à r.l. et Vuvuzela 2 Luxco S.à r.l.;

«Observateur» a le sens qui lui est donné à l'Article 19.11;

«Offrant» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.4.3;

«HEAC Ordinaire» signifie la somme de EUR 3.548.568;

«Associé Ordinaire» signifie le détenteur le cas échéant et à un temps donné d'une ou plusieurs Parts Sociales Ordinaires;

«Partenaire» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«Gérant du Partnership» a le sens qui lui est donné à l'Article 19.6;

«Montant des Intérêts PEC» signifie en ce qui concerne chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J2 ou Part Sociale Préférentielle de Catégorie K2, le montant des intérêts courus mais non payés au Précédent Jour de Capitalisation sur le PEC Converti Pertinente et qui est, pour éviter tout doute, établi sur le tableau concerné dans la forme convenue pour les besoins de tout pacte d'associés conclu le cas échéant;

«Précédent Jour de Capitalisation» signifie, en ce qui concerne toute Part Sociale Préférentielle, le Jour de Capitalisation immédiatement avant la Date d'Adoption;

«Proportion de Distribution Préférentielle» d'un Associé Privilégié est la proportion du total de (i) la valeur nominale de ses Parts Sociales Préférentielles, (ii) les dividendes accumulés sur ses Parts Sociales Préférentielles (y compris pour éviter tout doute, tout Cumul des Dividendes Préférentiels Précédents) et (iii) le Montant des Intérêts PEC (le cas échéant)

sur ses Parts Sociales Préférentielles par rapport au total de (i) la valeur nominale de toutes les Parts Sociales Préférentielles en circulation à ce moment, (ii) les dividendes accumulés et impayés sur toute les Parts Sociales Préférentielles (y compris pour éviter tout doute, tout Cumul des Dividendes Préférentiels Précédents), et (iii) le Montant des Intérêts PEC sur toutes les Parts Sociales Préférentielles émises à l'époque des faits;

«Dividende Préférentiel» signifie que le dividende J1/K1 et / ou le dividende J2/K2;

«Cumul des Dividendes Préférentiels Précédents» signifie le montant du dividende couru mais non payé sur chaque Part Sociale Préférentielle de Catégorie J1 ou Part Sociale Préférentielle de Catégorie K1, selon le cas tel qu'au Jour Précédent le Précédent Jour de Capitalisation;

«Parts Sociales Préférentielles» signifie les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2, les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1 et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2;

«Paiement du remboursement» est tel que défini à l'Article 6;

«Prix de Remboursement» est égal au montant déterminé par le Conseil de Gérance conformément aux Articles 6 à 12 inclus, à condition que le Montant Total de Remboursement à payer pour toutes les Parts Sociales Rachetées au titre du Remboursement de Parts Sociales ne doit pas dépasser le Montant Disponible;

«Prix de Rachat» est égal au montant déterminé par le Conseil de Gérance comme prix d'achat raisonnable des Parts Sociales Rachetées conformément aux termes de toute obligation contractuelle pertinente de la Société;

«Détenteur Lié» a le sens qui lui est donné à l'Article 18.1.3;

«Taux Applicable» signifie 12% par an pour les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J1 et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie J2 et 20% par an pour les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K1 et les Parts Sociales Préférentielles de Catégorie K2;

«Vente» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«Passifs Eventuels de la Vente» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«SEAC» signifie le montant de EUR 1.000.000;

«Remboursement des Parts Sociales» a le sens qui lui est donné à l'Article 5.3;

«Associé» a le sens qui lui est donné à l'Article 5;

«Spanish Opco» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«Parts Sociales Subsidiaires» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.4.6;

«Sweet Equity» signifie les Parts Sociales Ordinaires Y et les Parts Sociales Ordinaires Z;

«Détenteur de Sweet Equity» signifie une personne qui est légalement ou à titre bénéficiaire habilité à détenir du Sweet Equity;

«Syndiqué» a le sens qui lui est donné dans tout pacte d'associés en relation avec la Société conclu le cas échéant;

«Date de Clôture du Tag» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.3.6.3;

«Avis de Tag» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.3.6.3;

«Offre Tag» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.3.5.1;

«Parts Sociales Tag» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.3.6.3;

«Associé Tag Trigger» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.3.1;

«Détenteur de Titre Tagging» a le sens qui lui est donné à l'Article 17.3.6.3;

«Groupe Visé» signifie Parquest Reunidos SA et ses filiales;

«Montant Total du Remboursement» signifie ce montant tel que déterminé par résolution du Conseil de Gérance et approuvé par l'assemblée générale des Associés;

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

- a) vendre, céder, transférer ou disposer de celle-ci;
 - b) créer ou admettre toute Sûreté sur celle-ci;
 - c) faire en sorte que (par la voie de la renonciation ou autrement) une autre personne reçoive celle-ci, ou lui céder tout droit sur celle-ci;
 - d) conclure tout contrat relatif aux droits de vote ou tout autre droit attaché à la part sociale autrement que par le biais d'une procuration pour une assemblée d'associés;
 - e) accepter, soumis ou non à toute condition précédente ou subsidiaire, de procéder ainsi,
 - f) et "Transféré", "Cédant" et "Cessionnaire" seront interprétés en conséquence;
- «Ordre» est tel que défini à l'Article 6;
- «Ordre de Paiements» signifie les Paiements de la Vente et/ou les Distributions et/ou les Paiements de la Liquidation;

"Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X" signifie les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X1 et les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie X2;

«Proportion "X"» signifie 90/99;

«Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y» signifie les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y1 et les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Y2;

«Proportion "Y"» signifie 9/99;

«Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z» signifie les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z1 et les Parts Sociales Ordinaires de Catégorie Z2.

Huitième résolution

L'Assemblée décide de modifier le registre des associés de la Société afin d'y refléter les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité accordés à tout gérant de la Société agissant individuellement, afin de procéder pour le compte de la Société à l'inscription du rachat et de l'annulation de parts sociales dans les registres des associés de la Société.

Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des Associés, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaut.

Le présent acte notarié est passé à Echternach, à la date figurant qu'en tête des présentes.

Après lecture donnée à voix haute, le notaire signe l'acte avec les membres du bureau de l'Assemblée.

Signé: P. SIMON, C. SCHOELLEN, Henri BECK.

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 29 avril 2016. Relation: GAC/2016/3375. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 10 mai 2016.

Référence de publication: 2016105633/2512.

(160078399) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2016.

Nestlé Treasury International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1253 Luxembourg, 7, rue Nicolas Bové.

R.C.S. Luxembourg B 177.537.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société tenue en date du 28 avril 2016

En date du 28 avril 2016, l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société a pris la résolution de renouveler les mandats des personnes suivantes avec effet immédiat et ce pour une durée déterminée jusqu'à l'assemblée générale annuelle de la Société qui statuera sur les comptes annuels au 31 décembre 2016 et qui se tiendra en 2017:

- Monsieur Bruno CHAZARD, administrateur de catégorie A et président
- Monsieur Jean-Marc UEBERECKEN, ayant dorénavant l'adresse professionnelle suivante: 41A, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, administrateur de catégorie A
- Monsieur Laurent SCHUMMER, ayant dorénavant l'adresse professionnelle suivante: 41 A, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, administrateur de catégorie A
- Madame Marina VANDERVEKEN-VERHULST, ayant dorénavant l'adresse professionnelle suivante: 221, rue de Birmingham, 1070 Bruxelles, Belgique, administrateur de catégorie B
- Madame Saskia DEKNOCK, ayant dorénavant l'adresse professionnelle suivante: 221, rue de Birmingham, 1070 Bruxelles, Belgique, administrateur de catégorie B
- KMPG Luxembourg, réviseur d'entreprises agréé.

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

Luxembourg, le 9 mai 2016.

Nestlé Treasury International S.A.

Signature

Référence de publication: 2016107028/26.

(160078599) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mai 2016.

Braga Holding, Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.
R.C.S. Luxembourg B 174.856.

Les comptes annuels au 31 décembre 2015 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: 2016104686/9.
(160077255) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2016.

CFR CONSULTANTS (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1477 Luxembourg, 28, rue des Etats-Unis.
R.C.S. Luxembourg B 155.289.

Les comptes annuels au 31 décembre 2015 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: 2016104757/9.
(160077063) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2016.

Chordia Invest I S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 80.166.

Les comptes annuels au 30 juin 2015 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: 2016104765/9.
(160076308) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2016.

D.O.T. International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R.C.S. Luxembourg B 105.186.

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: 2016104787/9.
(160077242) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2016.

Basalt Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 9.783.430,00.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames.
R.C.S. Luxembourg B 180.515.

Le Bilan au 31.12.2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Référence de publication: 2016104680/9.
(160076909) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2016.

Best Investments MF S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3871 Schiffflange, 13, rue de la Paix.
R.C.S. Luxembourg B 171.462.

Les comptes annuels au 31/12/2015 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: 2016104683/9.
(160076708) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2016.

Aeroquip-Vickers International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.
R.C.S. Luxembourg B 183.445.

Les comptes annuels au 31/12/2015 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: 2016104620/9.
(160077149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2016.

Auxey Investment S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 182.343.

Les comptes annuels au 31 décembre 2015 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: 2016104669/9.
(160076938) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2016.

Avalon Immobilière S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R.C.S. Luxembourg B 82.946.

Les comptes annuels au 31 décembre 2015 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: 2016104670/9.
(160076809) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2016.

Avila 2 SA, Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R.C.S. Luxembourg B 104.380.

Les comptes annuels au 31 octobre 2015 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: 2016104671/9.
(160077236) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2016.

WebVoucher Handlings S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.
R.C.S. Luxembourg B 141.920.

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: 2016104552/9.
(160075782) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2016.

Thermo Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 9.830.600,00.

Siège social: L-1610 Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare.
R.C.S. Luxembourg B 85.263.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2010 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: 2016104554/9.
(160075640) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2016.
