

**ANEXO 1**

**Documentación acreditativa de los acuerdos del Consejo de Administración del Oferente  
en relación con la aprobación de la formulación de la Oferta**

**Global InfraCo O (2) S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Domicilio social / Registered office: 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B250.866

("Global InfraCo")

---

**Acta de la reunión del consejo de administración de Global InfraCo O (2) S.à r.l. / Minutes of the meeting of the board of managers of Global InfraCo O (2) S.à r.l.**

**Mediante conferencia telefónica desde el domicilio social de Global InfraCo O (2) S.à r.l. el 25 de enero de 2021 / held by conference call initiated from the registered office of Global InfraCo O (2) S.à r.l. on 25 January 2021**

---

**Presentes / Asisten mediante conferencia telefónica:**

- **D. Duncan Symonds**, con domicilio profesional en 2, London Wall Place, EC2Y 5AU Londres, Reino Unido, actuando como consejero clase A;
- **Dña. Louise Stevenson**, con domicilio profesional en 2, London Wall Place, EC2Y 5AU Londres, Reino Unido, actuando como consejera clase A;
- **D. Serge Morel**, con domicilio profesional en 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, actuando como consejero clase B;
- **Dña. Catherine Koch**, con domicilio profesional en 58 Rue de la Forêt, L-1534 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, actuando como consejera clase B; y
- **D. Maxime Roberti**, con domicilio profesional en 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Gran Ducado de Luxemburgo, actuando como consejero clase B;

conjuntamente denominados como el

**Present / Attending by conference call**

- **Mr Duncan Symonds**, with professional address at 2, London Wall Place, EC2Y 5AU London, United Kingdom, acting as class A manager;
- **Ms Louise Stevenson**, with professional address at 2, London Wall Place, EC2Y 5AU London, United Kingdom, acting as class A manager;
- **Mr Serge Morel**, with professional address at 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting as class B manager;
- **Ms Catherine Koch**, with professional address at 58 Rue de la Forêt, L-1534 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting as class B manager; and
- **Mr Maxime Roberti**, with professional address at 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as class B manager;

together referred to as the "**Board of Managers**" or the "**Managers**".

"Consejo de Administración" o los "Consejeros".

**Asisten por invitación del Consejo de Administración**

- **Dña. Martha Alexaki**, con domicilio profesional en 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, actuando como Secretaria de la Sociedad;
- **D. James Norris**, con domicilio profesional en 2, London Wall Place, EC2Y 5AU Londres, Reino Unido, actuando como Director Comercial;
- **Dña. Paula Walton**, con domicilio profesional en 2, London Wall Place, EC2Y 5AU Londres, Reino Unido, actuando como Director Comercial, Fiscal; y
- **D. Jaime José Siles Fernández-Palacios**, con domicilio profesional en Paseo de la Castellana 18, planta 7 - 28046 Madrid, actuando como Vicepresidente, Infraestructura.

La reunión fue convocada y presidida por Dña. Catherine Koch (el "**Presidente**").

El Presidente solicitó a Dña. Martha Alexaki actuar como secretario de la reunión (el "**Secretario**").

El Presidente recordó que el orden del día de la reunión era el siguiente:

**In attendance by invitation of the Board of Managers**

- **Ms Martha Alexaki**, with professional address at 1-3, avenue de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting as Company Secretary;
- **Mr James Norris**, with professional address at 2, London Wall Place, EC2Y 5AU London, United Kingdom, acting as Commercial Director;
- **Ms Paula Walton**, with professional address at 2, London Wall Place, EC2Y 5AU London, United Kingdom, acting as Commercial Director, Tax; and
- **Mr Jaime José Siles Fernández-Palacios**, with professional address at Paseo de la Castellana 18, 7th Floor - 28046 Madrid, acting as Vice President, Infrastructure.

The meeting was called to order and was chaired by Ms Catherine Koch (the "**Chairman**").

The Chairman asked Ms Martha Alexaki to act as secretary of the meeting (the "**Secretary**").

The Chairman recalled that the agenda of the meeting read as follows:

## ORDEN DEL DÍA

- 1 Considerar y aprobar la formulación de una oferta voluntaria parcial sobre Naturgy Energy Group, S.A. y considerar y aprobar y, en la medida en que sea necesario, ratificar la celebración y suscripción por Global InfraCo de cualesquiera documentos y contratos en relación con la misma, incluyendo, sin limitación, cualesquiera contratos de financiación, contratos de garantía y al cumplimiento de las obligaciones establecidas en los mismos.
- 2 Delegar poderes de representación en relación con lo anterior.

## DOCUMENTACIÓN

Los documentos que se enumeran a continuación han sido presentados a los Consejeros, bien en forma de borrador o en su versión firmada, y han sido examinados por los Consejeros antes de la aprobación de los acuerdos a los que se hace referencia más adelante:

- 1.1 el Contrato de Financiación;
- 1.2 el ICA;
- 1.3 el Contrato de Prenda sobre Acciones;
- 1.4 el Contrato de Prenda sobre Acciones Naturgy;
- 1.5 el Contrato de Prenda sobre Cuenta Bancaria;
- 1.6 el Contrato de Prenda sobre Derechos de Crédito;
- 1.7 el Carta de Cobertura;
- 1.8 cada Carta de Honorarios;
- 1.9 la Carta de Suscripción y Sindicación;
- 1.10 la Carta de Reparto de Pérdidas;
- 1.11 la Carta de Compromiso;

## AGENDA

- 1 To consider and approve the launching of a partial voluntary takeover offer over Naturgy Energy Group, S.A. and to consider and approve and, to the extent necessary, ratify the execution and entering by Global InfraCo into any documents and agreements in connection with the same, including, but not limited to, any facility agreements, security agreements, and the performance of its obligations thereunder.
- 2 To delegate powers in respect of the above.

## DOCUMENTATION

The documents listed below have been submitted to the Managers either in draft form or in their executed version, and have been considered by the Managers prior to adopting the resolutions below:

- 1.1 the Facility Agreement;
- 1.2 the ICA;
- 1.3 the Share Pledge Agreement;
- 1.4 the Naturgy Share Pledge Agreement;
- 1.5 the Account Pledge Agreement;
- 1.6 the Receivables Pledge Agreement;
- 1.7 the Hedging Letter;
- 1.8 each Fee Letter;
- 1.9 the Underwriting and Syndication Letter;
- 1.10 the Loss Sharing Letter;
- 1.11 the Commitment Letter;
- 1.12 the Equity Commitment Letters;
- 1.13 the English Security Agreement; and



1.12 las Cartas de Compromiso de Fondos Propios;

1.13 el Contrato de Garantía Inglés; y

1.14 el anuncio de la oferta a presentar ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

1.14 the announcement of the offer to be filed with the Spanish Securities Markets Commission.

## DEBATE

El Presidente señaló que:

- al organizar la presente reunión, en la medida de lo posible, se ha procurado reducir al mínimo los posibles riesgos en relación con el brote del virus COVID-19. Se hizo constar que, en estas circunstancias excepcionales, con el fin de evitar los riesgos derivados de los viajes, algunos de los consejeros de Global InfraCo asistentes, no estuvieron presentes de forma física en la reunión, sino que se conectaron a la misma mediante conferencia telefónica iniciada desde el domicilio social de Global InfraCo en Luxemburgo de acuerdo con la Ley luxemburguesa de 23 de septiembre de 2020, sobre las medidas relativas a la celebración de reuniones en sociedades y otras entidades, tal y como ha sido novada. El Consejo de Administración acordó que todas las personas que participaron en la reunión mediante conferencia telefónica pudieran ser claramente identificadas y pudieran claramente identificar al resto de participantes; y
- la reunión fue debidamente convocada con urgencia, habiendo sido informados todos los Consejeros sobre los asuntos del orden del día anteriormente mencionados antes de la reunión. Por lo tanto, el Consejo de Administración fue constituido correctamente y pudo decidir válidamente sobre los asuntos del orden del día anteriormente mencionado.

El Consejo de Administración debatió los asuntos del orden del día y revisó los documentos presentados en la reunión tal y

## DISCUSSION

The Chairman noted that:

- in organizing the present meeting, to the extent possible, care had been taken to minimize the potential risks in connection with the outbreak of the COVID-19 virus. It was noted that under these exceptional circumstances, in order to avoid risks from travel, certain managers of Global InfraCo present, were not present in person at the meeting, but were instead dialling in by means of a conference call initiated from the registered office of Global InfraCo in Luxembourg in accordance with the Luxembourg law of 23 September 2020 on measures on the holding of meetings in companies and other legal entities, as amended. The Board of Managers agreed that all persons participating by way of conference call could be clearly identified and could clearly identify the other participant; and
- the meeting was duly convened with urgency, and that all the Managers had been informed on all the items of the above agenda prior to the meeting. The Board of Managers was therefore regularly constituted and could validly decide on all items on the above agenda.

The Board of Managers discussed the matters on the agenda and reviewed the documents tabled to the meeting as further described in

como se describe más adelante en los presentes acuerdos.

Cada Consejero confirmó que no tenía un interés contrario en los asuntos mencionados en la presente reunión.

El Consejo de Administración es de la opinión de que los asuntos aquí referidos cumplen con lo establecido en los estatutos sociales de Global InfraCo y con las disposiciones legales aplicables, y de que no supondrían una violación de cualquier restricción impuesta por la Ley, los estatutos sociales de Global InfraCo o cualquier contrato en virtud del cual Global InfraCo sea parte o sujeto obligado.

A continuación y tras un debate exhaustivo, el Consejo de Administración, en cada ocasión decidió por unanimidad adoptar los siguientes acuerdos, los cuales considera conformes al interés social (*intérêt social*) de Global InfraCo:

#### ACUERDOS

**1 FORMULACIÓN DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN DE HASTA EL 22,69% DEL CAPITAL SOCIAL DE NATURGY ENERGY GROUP, S.A., DE CARÁCTER VOLUNTARIO Y PARCIAL**

**1.1 Formulación de una oferta pública de adquisición de carácter voluntario y parcial**

Global InfraCo acuerda formular una oferta pública de adquisición, de carácter voluntario y parcial, para la adquisición de hasta 220.000.000 acciones representativas del veintidós con sesenta y nueve por ciento (22,69%) del capital social de Naturgy Energy Group, S.A. ("**Naturgy**") cuyas acciones están admitidas a cotización en el mercado continuo de las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia a través del Sistema

the present resolutions.

Each Manager confirmed that she or he had no opposite interest in the matters referred to in the present meeting.

The Board of Managers is of the opinion that the matters referred therein are in compliance with the articles of incorporation of Global InfraCo and the applicable legal provisions, would not result in any breach of any restriction imposed by the law, the articles of incorporation of Global InfraCo or any agreement to which Global InfraCo is a party or by which Global InfraCo is bound.

Thereupon and following full discussion, the Board of Managers, each time unanimously decided to adopt the following resolutions, which it considers in the best interest (*intérêt social*) of Global InfraCo:

#### RESOLUTIONS

**1 LAUNCHING OF A PARTIAL VOLUNTARY TAKEOVER OFFER FOR THE ACQUISITION OF UP TO 22.69% OF THE SHARE CAPITAL OF NATURGY ENERGY GROUP, S.A.**

**1.1 Launching of a partial voluntary takeover offer**

Global InfraCo approves the launching of a partial voluntary takeover offer for the acquisition of up to 220,000,000 shares representing twenty-two point sixty-nine percent (22.69%) of the share capital of Naturgy Energy Group, S.A. ("**Naturgy**"), whose shares are listed on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia Stock Exchanges through the Spanish stock exchange interconnection system ("*Sistema de Interconexión Bursátil Español*" – SIBE)

de Interconexión Bursátil Español – SIBE (la “Oferta”).

La Oferta se realizará de acuerdo con lo previsto en (i) el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, y (ii) el Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores (el “**Real Decreto 1066/2007**”).

La Oferta: (i) se dirigirá a todos los titulares de acciones ordinarias de Naturgy, de un euro (1 €) de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas y pertenecientes todas ellas a una misma clase y serie, las cuales constituyen el cien por cien (100%) del capital social de Naturgy, sin perjuicio de aquellas acciones de Naturgy de las que pudiera ser titular Global InfraCo o cualquier sociedad de su grupo, que quedarán inmovilizadas y no acudirán a la Oferta; y (ii) se formulará sobre un número máximo de acciones representativas en conjunto del veintidós con sesenta y nueve por ciento (22,69%) del capital social de Naturgy.

La contraprestación de la Oferta será de veintitrés euros (23 €) por acción de Naturgy, que se satisfará íntegramente en metálico.

La efectividad de la Oferta se condicionará a la obtención de las autorizaciones pertinentes, incluyendo, sin limitación, en materia de derecho de la competencia por parte de las autoridades correspondientes, de los organismos reguladores españoles correspondientes (incluyendo el Gobierno de España y la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la

(the “**Takeover Offer**”).

The Takeover Offer will be made in accordance with the provisions of (i) the Spanish Securities Act approved by Royal Decree 4/2015, of 23 October, and (ii) the Royal Decree 1066/2007, of 27 July, on the regime for public offers for acquisition of securities (“**Royal Decree 1066/2007**”).

The Takeover Offer: (i) will be addressed to all the holders of ordinary shares in Naturgy, with a face value of one Euro (€1) each, fully subscribed and paid up and all belonging to the same class and series, which represent in aggregate one hundred percent (100%) of Naturgy’s share capital, notwithstanding those Naturgy shares that may be owned directly by Global InfraCo or by any of its group companies, which will remain blocked and will not accept the Takeover Offer; and (ii) will be made for a maximum number of shares representing in aggregate twenty-two point sixty-nine percent (22.69%) of Naturgy’s share capital.

The consideration of the Takeover Offer will be twenty-three Euro (€23) per Naturgy share, payable fully in cash.

The effectiveness of the Takeover Offer will be conditional upon obtaining the relevant approvals, including, but not limited to, those from the relevant competition authorities, the relevant Spanish regulatory authorities (including the Spanish Government and the Spanish Securities Market Commission (the “**CNMV**”), and to the acceptance of the Offer by at least 164,834,347 Naturgy shares,

"CNMV")) y de cualesquiera organismos extranjeros de similar naturaleza, así como a la aceptación de la Oferta por, al menos, 164.834.347 acciones de Naturgy, representativas del 17% del capital social de Naturgy.

Todo lo anterior entendido sin perjuicio de la posibilidad de que, conforme a la normativa aplicable, Global InfraCo pueda renunciar en cualquier momento, total o parcialmente, a dichas condiciones.

A tal fin, se acuerda llevar a cabo cuantas acciones sean pertinentes y suscribir cuantos documentos sean necesarios, ya sean públicos o privados, así como presentar y registrar ante la CNMV o cualquier otra autoridad, organismo, registro y entidad, pública y privada, nacional y extranjera, competentes, cuantos documentos e informaciones sean requeridos para la realización y el buen fin de la Oferta y, en particular, aunque sin exclusión de cualesquiera otros que fueran necesarios para llevar a buen fin la Oferta, los que se enumeran a continuación:

- (a) redactar, presentar y publicar, en su caso, el correspondiente anuncio previo de la Oferta en los términos previstos en el artículo 16 del Real Decreto 1066/2007;
- (b) redactar, suscribir, presentar y registrar el correspondiente folleto explicativo de la Oferta (junto con sus anexos) (el "**Folleto Explicativo**") y cualesquiera suplementos y/o documentos de modificación del mismo, así como la instancia de solicitud de autorización de la Oferta y la restante documentación

representing 17% of Naturgy's share capital.

All of the above notwithstanding to the possibility that, in accordance with applicable legislation, Global InfraCo may at any time totally or partially waive these conditions.

For that purpose, it is agreed to carry out any actions deemed necessary and enter into any agreements deemed appropriate, whether public or private, as well as to file and register with the CNMV or any other public or private, domestic or foreign authority, organization, registry and entity which may be competent, any documents and information which may be required for the launching and successful outcome of the Takeover Offer and, in particular, but without the exclusion of any others that may be necessary, the following:

- (a) draft, file and publish, as the case may be, the prior announcement of the Takeover Offer on the terms set out in article 16 of Royal Decree 1066/2007;
- (b) draft, sign, file and register the relevant prospectus of the Takeover Offer (together with its annexes) (the "**Information Prospectus**") and any supplements and/or amendments thereto, as well as the Takeover Offer authorisation request and any other supporting documentation which may be necessary as set

soporte que resulte precisa conforme a lo dispuesto por el citado Real Decreto 1066/2007, e incluyendo la presentación de cuanta información adicional o documentación complementaria requiera la CNMV y, en general, toda actuación, declaración, comunicación o gestión pertinente, tanto ante la CNMV como ante cualquier organismo que resulte competente, para el buen fin de la Oferta;

(c) redactar, otorgar, suscribir y, en su caso, certificar, cualquier tipo de documento, incluyendo, entre otros, los relativos a la compra de los valores objeto de la Oferta;

(d) redactar y publicar cualesquiera otros anuncios resulten necesarios y/o convenientes en relación con la Oferta en los términos fijados en el mencionado Real Decreto 1066/2007;

(e) designar a la entidad, entidades, agencia o agencias de valores que vayan a actuar por cuenta de Global InfraCo como entidad agente de la Oferta, así como encargadas de la intermediación y liquidación de la Oferta, pudiendo suscribir cualquier acuerdo y contrato que resulte necesario y, en general, realizar cualquier actuación pertinente para la liquidación de la Oferta;

(f) presentar ante la CNMV (y retirar) uno o varios avales bancarios en garantía del pago de la contraprestación correspondiente a las

out in Royal Decree 1066/2007, including the filing of any additional information or documentation which may be required by the CNMV and, in general, any other action, declaration, communication or any outstanding action before the CNMV or any other body which may be competent, for the successful outcome of the Takeover Offer;

(c) draft, grant, execute and, as the case may be, certify, any kinds of documents including, among others, those related to the purchase of the shares subject of the Takeover Offer;

(d) draft and publish any other announcements which may be necessary and/or convenient in relation to the Takeover Offer as set out in Royal Decree 1066/2007;

(e) appoint the entity(ies) or securities agency(ies) to act on behalf of Global InfraCo as agent(s) ("*entidad agente*") of the Takeover Offer, as well as responsible for the brokerage and settlement of the Takeover Offer, so they can enter into any agreement and contract which may be necessary and, in general, carry out any action necessary for the settlement of the Takeover Offer;

(f) file with the CNMV (and withdraw) one or more bank guarantees to secure payment of the consideration corresponding to the shares in

acciones de Naturgy que serán adquiridas por Global InfraCo como consecuencia de la aceptación de la Oferta, así como su eventual extensión y solicitar reducciones parciales de la garantía, en su caso, y, cuando proceda, retirar y/o reemplazar el o los avales;

(g) realizar depósitos en efectivo;

(h) fijar, modificar y, en su caso, mejorar los términos y condiciones de la Oferta de acuerdo con lo previsto en el Real Decreto 1066/2007, incluso modificando la contraprestación ofrecida;

(i) ajustar la contraprestación ofrecida con el fin de mantener la equivalencia de las prestaciones inicialmente prevista en el supuesto de que, antes de que se liquide la Oferta, Naturgy (i) acordara una modificación de su capital social, del valor nominal o de cualquier otra característica de sus títulos o de los derechos que corresponden a estos; (ii) emitiera obligaciones u otros valores convertibles en acciones o que den derecho a su adquisición o suscripción; (iii) distribuyera o repartiera cualquier dividendo, reserva, prima o cualquier otra forma de reparto de sus fondos propios, ya sea con carácter ordinario o extraordinario, a sus accionistas; (iv) procediera a la enajenación, adquisición o gravamen de activos o pasivos relevantes; o (v) adoptara cualquier otra medida que pudiera afectar al valor de las acciones objeto

Naturgy that will be acquired by Global InfraCo as a result of the acceptance of the Takeover Offer, as well as their potential extensions and applications for partial reductions of the guarantees, as the case may be, and, when applicable, withdraw and/or replace the guarantees;

(g) make cash deposits;

(h) set, amend and, as the case may be, improve the terms and conditions of the Takeover Offer in accordance with Royal Decree 1066/2007, even changing the consideration offered;

(i) adjust the consideration offered in order to maintain the equivalence of the consideration initially offered in the event that, before the settlement of the Takeover Offer, Naturgy (i) approves an amendment to its share capital, the face value of its shares or any other feature of its shares or the rights attached to them; (ii) issues bonds or any other securities convertible into shares or that entitle the holders thereof to the acquire or subscribe those shares; (iii) pays any dividend, reserve distribution, share premium distribution or any other distribution of its own equity, either on an ordinary or extraordinary basis, to its shareholders; (iv) sells, acquires or pledges its material assets or liabilities; or (v) approves any other measure that may affect the value of the shares subject of the Takeover Offer;

de la Oferta;

- |   |   |
|---|---|
| (j) en caso de que fuera necesario, designar representante residente en España a los efectos de la liquidación de las tasas de la CNMV;   | (j) appoint, if necessary, a company representative residing in Spain for the purposes of the payment of charges ("tasas") with the CNMV;   |
| (k) renunciar a y/o modificar, total o parcialmente, una o todas las condiciones a las que la Oferta hubiere quedado sujeta;  | (k) totally or partially waive and/or amend, if appropriate, one or all of the conditions of the Takeover Offer;  |
| (l) desistir de la Oferta;  | (l) withdraw the Takeover Offer;  |
| (m) representar a Global InfraCo ante cualesquiera organismos, registros y entidades públicos y privados, nacionales y extranjeros, ante los cuales sea necesario realizar cualquier actuación en relación con la Oferta y, en particular, la CNMV, la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. ("Iberclear") y las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores;   | (m) act on behalf of Global InfraCo before any public or private, domestic or foreign institution and registry that requires any action in relation to the Takeover Offer and, specifically, the CNMV, the Spanish Central Clearing and Settlement System (Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro Compensación y Liquidación de Valores, S.A.) ("Iberclear") and the Spanish Stock Exchange Governing Bodies;                |
| (n) en el contexto de la Oferta, negociar y suscribir acuerdos y contratos con cualquier accionista de Naturgy, estableciendo cualesquiera términos y condiciones que fueran convenientes, incluyendo, sin carácter limitativo, compromisos de formulación y aceptación de la Oferta, contratos de compraventa, opciones de compra y venta, compromisos de inmovilización de acciones, contratos de inversión y de accionistas o socios, y acuerdos de sindicación de voto; | (n) in the context of the Takeover Offer, negotiate and enter into any agreements with any shareholder of Naturgy, setting all the terms and conditions deemed necessary including, but not limited to, undertakings to launch and accept the Takeover Offer, sale and purchase agreements, call and put option agreements, promises to block shares, investment agreements, shareholders agreements and vote syndication agreements; |

(o) llevar a cabo todas las actuaciones que sean necesarias o convenientes para la obtención de la autorización de las autoridades en materia de Derecho de la competencia pertinentes así como la realización de cualesquiera comunicaciones a Administraciones Públicas competentes, incluida la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, y la obtención de cualesquiera otras autorizaciones de otras autoridades que pudieran resultar competentes en relación con la Oferta (entre otros, en materia de control de inversiones extranjeras), incluidos la CNMV y el Gobierno de España, ya sean de ámbito nacional o supranacional, de acuerdo con lo previsto en la legislación española, comunitaria o cualquier otra que fuera aplicable al efecto, suscribiendo y presentando a tal efecto cuantos documentos públicos y privados fueran necesarios, así como suministrando cuanta información fuese requerida; y

(p) llevar a cabo cuantos actos, conexos o complementarios sean necesarios o convenientes para el buen fin de la Oferta.

(o) carry out all necessary actions that may be necessary or convenient to obtain the authorisation from the relevant competition authorities as well as to file any relevant communication to Public Authorities, including the National Commission on Markets and Competition, and to obtain any other relevant authorisation from any competent authority in relation to the Takeover Offer, including the CNMV and the Government of Spain (amongst others, regarding foreign investment control), either domestic or foreign, pursuant to the Spanish, European or any other applicable legislation, signing and providing any relevant private or public document, as well as all required information; and

(p) carry out any related or additional actions that are necessary or convenient for the successful outcome of the Takeover Offer.



## 1.2 Aprobación de la financiación bancaria de la Oferta

Asimismo, en relación con la financiación de la Oferta, se acuerda que Global InfraCo suscriba con cualquier entidad financiera cualquier tipo de acuerdo de financiación, tales como, a modo ejemplificativo y sin ánimo limitativo, préstamos o créditos, senior, *second lien*, mezzanine, interim o puente (en los que Global InfraCo actúe bien como prestataria, parte garantizada o garante), contratos de cobertura así como uno o varios contratos de aportación de fondos propios y compromisos de aportación de fondos, con el objetivo de financiar, ya sea de forma parcial o total la contraprestación ofrecida por la adquisición de las acciones de Naturgy objeto de la Oferta, así como cualquier impuesto, tasa, comisión o gasto relacionado con la misma, y cumpliendo con sus respectivas obligaciones en virtud de los mismos.

En particular, aunque sin exclusión de cualesquier otros:

- a) suscribir una o varias líneas de financiación (la "**Financiación**"), por un importe máximo que sea suficiente para poder llevar a buen fin la Oferta y, en particular, un contrato de financiación sujeto a Derecho inglés (el "**Contrato de Financiación**") entre, entre otros, Global InfraCo como prestatario, Global InfraCo O (1) S.à r.l. (la "**Sociedad Matriz**"), como sociedad matriz, BNP PARIBAS FORTIS S.A./N.V., como prestamista original y coordinador principal, BNP PARIBAS S.A., como agente y BNP PARIBAS S.A., como agente de garantías (el "**Agente de Garantías**");
- b) otorgar una o varias contra-

## 1.2 Approval of Takeover Offer's bank financing

In addition, in relation to the financing of the Takeover Offer, it is agreed that Global InfraCo enters into any kind of financing agreement with any financial institution, including, without limitation, senior, second lien, mezzanine, bridge (where Global InfraCo may act either as borrower, guarantor or guarantee), hedging facility agreements, as well as any equity contribution agreements or promissory equity contribution agreements to finance, totally or partially, the consideration offered for the acquisition of shares in Naturgy subject of the Takeover Offer, and any taxes, charges ("*tasas*"), commissions or expenses related thereto, and perform its respective obligations thereunder.

Specifically, but not limited to, any of the following:

- a) enter into one or several lines of financing (the "**Financing**"), for a maximum amount that is sufficient to bring the Takeover Offer to a successful outcome, and notably an English law governed facility agreement (the "**Facility Agreement**"), between, *inter alios*, Global InfraCo as borrower, Global InfraCo O (1) S.à r.l. (the "**Parent**") as parent, BNP PARIBAS FORTIS S.A./N.V. as original lender and mandated lead arranger, BNP PARIBAS S.A. as agent and BNP PARIBAS S.A. as security agent (the "**Security Agent**");
- b) grant one or several counter-

garantías a favor de las entidades financieras que financien la Oferta en relación con la Financiación;

- c) otorgar, en relación con los documentos financieros a suscribir y, en su caso, con los contratos de cobertura que se suscriban, y en los términos y condiciones que se estimen convenientes, cualesquiera garantías personales y reales y/o promesas de garantía sobre los activos de Global InfraCo y/o de sociedades en las que Global InfraCo tenga una participación directa o indirecta, incluyendo, entre otras, las siguientes:

i) prenda sobre todas las acciones, presentes y futuras, que la Sociedad Matriz ostenta en Global InfraCo, de acuerdo con un contrato de prenda sobre acciones sujeto a Ley luxemburguesa a ser suscrito entre la Sociedad Matriz, como pignorante, el Agente de Garantías, como acreedor pignoraticio y Global InfraCo, como sociedad (el **"Contrato de Prenda sobre Acciones"**);

ii) prenda sobre todas o algunas de las acciones y/o participaciones de las que Global InfraCo sea titular en otras sociedades, ya sea de forma directa o indirecta y, en particular, sobre las acciones de Naturgy de las que Global InfraCo llegue a ser titular (el **"Contrato de Prenda sobre Acciones"**);

guarantees in favour of the financial institutions financing the Takeover Offer in connection with the Financing;

- c) grant, in relation to the finance documents to be entered into and, as the case may be, the hedging agreements to be entered into, and on the terms and conditions deemed appropriate, the relevant guarantees and securities and/or promissory securities over Global InfraCo's assets and/or over the assets of the companies in which Global InfraCo holds a direct or indirect stake including, but not limited to, the following:

i) pledge over all the present and future shares held by the Parent in Global InfraCo, pursuant to a Luxembourg law governed share pledge agreement to be entered into between the Parent as pledgor, the Security Agent as pledgee and Global InfraCo as company (the **"Share Pledge Agreement"**);

ii) pledges over all or some of the shares held, directly or indirectly, by Global InfraCo in other companies, specifically, over the shares in Naturgy Global InfraCo may acquire (the **"Naturgy Share Pledge Agreement"**);

**Naturgy”);**

- iii) prenda sobre cualquier derecho de crédito del que Global InfraCo sea acreedor y, en particular, aunque no de forma exclusiva, sobre los derechos de crédito derivados de sus cuentas bancarias de acuerdo con un contrato de prenda sobre cuenta bancaria sujeto a Ley luxemburguesa, suscrito entre Global InfraCo como pignorante y el Agente de Garantías como acreedor pignoraticio (el **“Contrato de Prenda sobre Cuenta Bancaria”**), así como de los derechos de crédito derivados de las Cartas de Compromiso de Fondos Propios de acuerdo con un contrato de garantía sujeto a ley inglesa suscrito entre Global InfraCo, como pignorante y el Agente de Garantías como acreedor pignoraticio (el **“Contrato de Garantía Inglés”**);
- iv) prenda sobre todos los derechos de crédito, presentes y futuros, que Global InfraCo adeuda a la Sociedad Matriz, de acuerdo con un contrato de prenda sobre derechos de crédito sujeto a Ley luxemburguesa suscrito entre la Sociedad Matriz como pignorante, el Agente de Garantías, como acreedor
- iii) pledge over any receivables owed to Global InfraCo, specifically but not limited to, over all receivables derived from its bank accounts pursuant to a Luxembourg law governed account pledge agreement between Global InfraCo as pledgor and the Security Agent as pledgee (the **“Account Pledge Agreement”**), as well as all receivables derived from the Equity Commitment Letters pursuant to an English law governed security agreement between Global InfraCo as pledgor and the Security Agent as pledgee (the **“English Security Agreement”**);
- iv) pledge over all present and future receivables owed by Global InfraCo to the Parent, pursuant to a Luxembourg law governed claim pledge agreement between the Parent as pledgor, the Security Agent as pledgee and Global InfraCo as debtor (the **“Receivables Pledge Agreement”** and together with the Share Pledge Agreement, the Naturgy

pignoraticio y Global InfraCo como deudor (el **"Contrato de Prenda sobre Derechos de Crédito"** y junto con el Contrato de Prenda sobre Acciones, el Contrato de Prenda Sobre Acciones Naturgy y el Contrato de Prenda sobre Cuenta Bancaria, los **"Contratos de Prenda"**);

Share Pledge Agreement and the Account Pledge Agreement, the **"Pledge Agreements"**);

- |  |  |
|--|--|
| v) cesión en garantía de los derechos de crédito que Global InfraCo tenga frente a terceros;   | v) assignment as security of the receivables Global InfraCo may have against third parties;  |
| vi) hipotecas sobre cualesquiera inmuebles de los que Global InfraCo sea titular; y/o  | vi) mortgages over any of the properties owned by Global InfraCo; and/or   |
| vii) garantías reales sobre bienes muebles de cualquier tipo de los que Global InfraCo sea titular.  | vii) security interests over any kind of movable property owned by Global InfraCo.   |
| d) otorgar poderes irrevocables a favor de las entidades financieras que financien la Oferta (en la medida en la que sean necesarios para los fines de las garantías en relación con la Financiación);   | d) grant irrevocable powers of attorney in favour of the financial institutions financing the Takeover Offer (as may be required for the purposes of the relevant security agreements and/or guarantees in relation to the Financing); |
| e) otorgar y/o aceptar cualquier tipo de opciones sobre todas o algunas de las acciones y/o participaciones de las que Global InfraCo sea titular en otras sociedades, ya sea de forma directa o indirecta, y, en particular, sobre las acciones de las que llegue a ser titular en Naturgy; | e) grant and/or accept any kind of options over all or part of the shares that Global InfraCo holds in other companies, either directly or indirectly, and, specifically, over the shares in Naturgy Global InfraCo may acquire;       |
| f) suscribir contratos entre acreedores en los términos que Global InfraCo estime oportunos, en particular, pero sin limitación, un contrato entre acreedores  | f) enter into agreements among creditors on the terms and conditions that Global InfraCo deems appropriate, specifically but not limited to, an English law  |

sujeto a Ley inglesa suscrito entre, entre otros, Global InfraCo, como sociedad, deudor y garante, la Sociedad Matriz, como sociedad matriz y acreedor subordinado, BNP PARIBAS S.A agente financiero original y BNP PARIBAS S.A. como agente de garantías original (el "ICA");

- g) suscribir cuantos contratos de cobertura sean necesarios, así como cualesquiera otros contratos u operaciones de derivados financieros, sean o no objeto de negociación en mercados secundarios, y una carta de cobertura entre Global InfraCo y BNP Paribas S.A. de acuerdo con la estrategia de cobertura de Global InfraCo (la "**Carta de Cobertura**");
- h) suscribir una carta de honorarios de agencia entre Global InfraCo, como prestatario, y BNP Paribas S.A., como agente, y una carta de honorarios por adelantado entre Global InfraCo, como prestatario, y BNP Paribas S.A. como agente y coordinador principal (cada una de ellas una "**Carta de Honorarios**") y cualquier otra carta de honorarios de acuerdo con cualesquiera honorarios pagaderos en relación con la Financiación;
- i) suscribir una carta de suscripción y sindicación entre, entre otros, Global InfraCo, la Sociedad Matriz y BNP Paribas Fortis S.A./N.V. en relación con la suscripción y sindicación de la Financiación (la "**Carta de Suscripción y Sindicación**");
- j) suscribir una carta de reparto de pérdidas entre, entre otros, Global InfraCo, la Sociedad Matriz y BNP Paribas, S.A. (la

governed intercreditor agreement, between, among others, Global InfraCo as company, debtor and guarantor, the Parent as parent and subordinated creditor, BNP PARIBAS S.A as agent original finance parties and BNP PARIBAS S.A. as original security agent (the "ICA");

- g) execute as many hedging agreements as necessary, as well as any other agreements or financial derivative agreements or transactions, regardless of whether they are traded or not on secondary markets, and a hedging letter between Global InfraCo and BNP Paribas S.A. in respect of the hedging strategy of Global InfraCo (the "**Hedging Letter**");
- h) enter into an agency fee letter between Global InfraCo as borrower and BNP Paribas S.A. as agent and an upfront fee letter between Global InfraCo as borrower and BNP Paribas S.A. as agent and mandated lead arranger (each a "**Fee Letter**") and any other fee letter entered into in respect of any fees payable in connection with the Financing;
- i) enter into an underwriting and syndication letter between, among others, Global InfraCo, the Parent and BNP Paribas Fortis S.A./N.V. in connection with the underwriting and syndication of the Financing (the "**Underwriting and Syndication Letter**");
- j) enter into a loss sharing letter between, among others, Global InfraCo, the Parent and BNP Paribas S.A. (the "**Loss Sharing**

- "Carta de Reparto de Pérdidas");**
- k) suscribir una carta de compromiso entre, entre otros, Global InfraCo, la Sociedad Matriz, BNP Paribas Fortis S.A./N.V. y BNP Paribas S.A., Sucursal en España (la **"Carta de Compromiso"**);
- l) otorgar cualquier acuerdo de aportación de fondos a suscribir entre Global InfraCo, sus socios o cualquier otra sociedad de su grupo y, en caso de que fuese necesario, las entidades financieras financiadoras de la Oferta, en concreto pero no limitado a, cartas de compromiso de fondos propios (*equity commitment letters*) sujeta a ley inglesa por, entre otros, Conyers Trust Company (Cayman) Ltd (en su capacidad de *trustee* en nombre y representación de IFM Global Infrastructure Fund), Global InfraCo y BNP Paribas, S.A. Sucursal en España (las **"Cartas de Compromiso de Fondos Propios"**).
- m) modificar, novar o cancelar los contratos de financiación y garantías aquí referidos o cualesquiera otros contratos de financiación o garantía suscritos en el contexto de la Oferta; y
- n) suscribir y celebrar todos y cada uno de los contratos, escrituras (incluyendo escrituras públicas), documentos, escritos, instrumentos, cartas (incluyendo cartas de honorarios), modelos, notificaciones (incluyendo solicitudes de uso), certificados (incluyendo, pero no limitado a, certificados emitidos por un Consejero), poderes de representación, acuerdos de **Letter"**);
- k) enter into a commitment letter between, among others, Global InfraCo, the Parent, BNP Paribas Fortis S.A./N.V. and BNP Paribas S.A., Sucursal en España (the **"Commitment Letter"**);
- l) enter into any equity contribution agreement between Global InfraCo, its shareholders or any other group company and, if necessary, the financial institutions financing the Takeover Offer, specifically but not limited to, English law governed equity commitment letters between, among others, Conyers Trust Company (Cayman) Ltd (in its capacity as trustee for and on behalf of IFM Global Infrastructure Fund), Global InfraCo and BNP Paribas S.A., Sucursal en España (the **"Equity Commitment Letters"**);
- m) amend, novate or release the financing and security agreements referred to above, as well as any other financing or security agreements entered into in the context of the Takeover Offer; and
- n) enter into and execute all and any agreements, deeds (including notarial deeds), documents, papers, instruments, letters (including fee letters), forms, notices (including notices of pledge), requests (including any utilisation requests), certificates (including, but not limited to, any Manager certificate), powers of attorney, shareholder resolutions or minutes in relation to the Financing

accionistas o actas en relación con la Financiación y/o los documentos anteriormente enumerados, incluyendo cualquier reformulación y modificación en los mismos y, en todo caso, el cumplimiento por Global InfraCo de todas sus obligaciones en virtud de los mismos, que sean útiles, necesarias o convenientes para el interés de Global InfraCo, así como cualquiera otras inscripciones, formalidades o acciones, ya sean auxiliares o en relación con la Financiación y la documentación enumerada anteriormente.

- o) Comparecer ante el Notario (español o extranjero) con el fin de: (i) formalizar en documento público y/o elevar a público los documentos de la financiación y garantías anteriormente enumerados (y/o su cesión, rectificación, subsanación, aclaración, modificación, novación, refundición, cancelación, extensión y/o ratificación), así como cualesquiera actos, documentos y contratos relacionados con los mismos y/o que sean necesarios o convenientes para la ejecución de las operaciones y de las facultades contenidas en este poder; (ii) realizar todo tipo de declaraciones de voluntad y manifestaciones, incluyendo aquellas exigidas de conformidad con lo establecido en la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, así como cualesquiera otras normas que puedan desarrollarla, complementarla o sustituirla en el futuro; y (iii) solicitar copias simples y

and/or the documents listed above, including any restatement and amendment thereof, and, in each case, the performance by Global InfraCo of any of its obligations thereunder, useful, necessary or appropriate in the interest of Global InfraCo as well as any other registrations, formalities or actions whatsoever ancillary or in relation to the Financing and/or the documents listed above.

- o) To appear before any Notary Public (Spanish or from elsewhere) in order to: (i) formalise through public document, notarise and/or raise to public status the financing and security agreements (and/or their assignment, rectification, clarification, modification, novation, amendment, restatement, release, extension and/or ratification), together with any acts, documents and agreements related with them and/or which are necessary or convenient for the execution of the transactions and of the incumbencies contained in this power of attorney; (ii) make any declarations and representations, including those required according to Act 10/2010, of 28 April, Prevention of Money Laundering and Financing of Terrorism, as well as any other rules which may implement, complement or replace it in the future; and (iii) request the issue of second and subsequent copies (copias simples or copias autorizadas, with or without enforceable effects) of any public instrument granted in relation with the acts and documents described

autorizadas (con o sin carácter ejecutivo) de las pólizas, escrituras o cualesquiera documentos públicos en relación con las actuaciones y documentos descritos en el presente poder.

### **1.3 Obtención de las garantías de la Oferta**

En relación con las garantías de la Oferta a que se refiere el artículo 15 del Real Decreto 1066/2007, se acuerda suscribir los acuerdos y contratos que fueran necesarios para la obtención de uno o varios avales bancarios que se entregarán a la CNMV en garantía del pago de la contraprestación ofrecida, por la adquisición de las acciones de Naturgy objeto de la Oferta.

Asimismo, en la medida en la que fuera necesario para la obtención de las mencionadas garantías bancarias, se acuerda suscribir las líneas de financiación, garantías personales, reales y/o promesas de garantía, contra-garantías y cualesquiera otros contratos de carácter financiero que pudieran ser necesarios a tal fin.

## **2 OTORGAMIENTO DE PODERES ESPECIALES EN RELACIÓN CON LA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES DE NATURGY, DE CARÁCTER VOLUNTARIO Y PARCIAL Y LA FINANCIACIÓN RELACIONADA CON LA MISMA**

Se acuerda otorgar poderes especiales tan amplios como en Derecho sean necesarios a favor de:

- (a) **D. Serge Morel**, mayor de edad, de nacionalidad francesa, con domicilio a estos efectos en 1-3

in this power of attorney

### **1.3 Obtaining the guarantees of the Takeover Offer**

In relation to the guarantees of the Takeover Offer as set out in Article 15 of Royal Decree 1066/2007, it is agreed to enter into the agreements and contracts necessary to obtain one or several bank guarantees which will be delivered to the CNMV to secure payment of the consideration offered for the acquisition of the shares in Naturgy subject of the Takeover Offer.

In addition, it is agreed to enter into any financing lines, any guarantees, securities and/or promissory security contracts, counter-guarantees and any other financing contracts which may be necessary to obtain the aforementioned bank guarantees.

## **2 GRANTING OF SPECIAL POWERS OF ATTORNEY IN RELATION TO THE PARTIAL VOLUNTARY TAKEOVER OFFER OVER NATURGY AND THE FINANCING**

It was agreed to grant special powers of attorney as wide as sufficient as may be required by law in favour of:

- (a) **Mr Serge Morel**, of legal age, of French nationality, with professional domicile at 1-3 Boulevard de la Foire, L-1528



Boulevard de la Foire, L-1528  
Luxemburgo, Gran Ducado de  
Luxemburgo, y provisto de  
pasaporte número  
15AKO03405, en vigor.

(b) **D. Lars Besselka**, mayor de  
edad, de nacionalidad de los  
Estados Unidos de América,  
con domicilio a estos efectos  
en 5ª planta, Leipziger Platz  
15,10117 Berlín, Alemania, y  
provisto de pasaporte número  
567077458, en vigor.

(c) **D. Jaime José Siles  
Fernández-Palacios**, mayor  
de edad, de nacionalidad  
española, con domicilio a  
estos efectos en Paseo de la  
Castellana 18, 7ª planta -  
28046 Madrid, y provisto de  
Documento Nacional de  
Identidad (D.N.I.) número  
29209926-H, en vigor.

(d) **D. Juan Pablo García  
Serrano**, mayor de edad, de  
nacionalidad española, con  
domicilio a estos efectos en  
Paseo de la Castellana 18, 7ª  
planta - 28046 Madrid, y  
provisto de Documento  
Nacional de Identidad (D.N.I.)  
número 48998975-M, en  
vigor.

(e) **D. Alejandro Carlos Ortiz  
Vaamonde**, mayor de edad,  
divorciado, de nacionalidad  
española, con domicilio a  
estos efectos en Almagro 40,  
28010 Madrid, España, y  
provisto de Documento  
Nacional de Identidad (D.N.I.)  
número 05267345-T, en vigor.

(f) **D. Esteban Arza Bombín**,  
mayor de edad, soltero, de  
nacionalidad española, con  
domicilio a estos efectos en  
Almagro 40, 28010 Madrid,

Luxembourg, Grand Duchy of  
Luxembourg, and holder of  
passport number 15AKO03405,  
in force.

(b) **Mr Lars Besselka**, of legal  
age, of nationality of the United  
States of America, with  
professional domicile at 5th  
Floor, Leipziger Platz 15,10117  
Berlin, Germany, and holder of  
passport number 567077458, in  
force.

(c) **Mr Jaime José Siles  
Fernández-Palacios**, of legal  
age, of Spanish nationality, with  
professional domicile at Paseo  
de la Castellana 18, 7th Floor -  
28046 Madrid, and holder of  
passport number 29209926-H,  
in force.

(d) **Mr Juan Pablo García  
Serrano**, of legal age, of  
Spanish nationality, with  
professional domicile at Paseo  
de la Castellana 18, 7th Floor -  
28046 Madrid, and holder of  
Spanish ID number 48998975-  
M, in force., in force.

(e) **Mr Alejandro Carlos Ortiz  
Vaamonde**, of legal age,  
divorced, of Spanish nationality,  
with professional domicile at  
Almagro 40, 28010 Madrid,  
Spain, and holder of Spanish ID  
number 05267345-T, in force.

(f) **Mr Esteban Arza Bombín**, of  
legal age, single, of Spanish  
nationality, with professional  
domicile in Almagro 40, 28010  
Madrid, Spain, and holder of

España, y provisto de Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 78878365-A, en vigor.

(g) **D. Ricardo José Pérez Fabra**, mayor de edad, casado, de nacionalidad española, con domicilio a estos efectos en Almagro 40, 28010 Madrid, España, y provisto de Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 26969350-X, en vigor.

(h) **D. Juan Ramiro Fernández Omedes**, mayor de edad, casado, de nacionalidad española, con domicilio a estos efectos en Almagro 40, 28010 Madrid, España, y provisto de Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 05326676-Z, en vigor.

para que:

- (i) cualquiera dos de los apoderados listados en los apartados (a) a (d) (ambos inclusive), actuando mancomunadamente;
- (ii) cualquiera de los apoderados listados en los apartados (e) a (h) (ambos inclusive), actuando solidariamente; y
- (iii) exclusivamente en relación con la suscripción de (A) la solicitud de autorización de la oferta a presentar ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores, (B) el anuncio previo de la Oferta en los términos previstos en el artículo 16 del Real Decreto 1066/2007, (C) el Folleto Explicativo y (D) la carta en relación con la publicidad de la Oferta, D. Serge Morel (listado en el apartado (a)

Spanish ID number 78878365-A, in force.

(g) **Mr Ricardo José Pérez Fabra**, of legal age, married, of Spanish nationality, with professional domicile in Almagro 40, 28010 Madrid, Spain, and holder of Spanish ID number 26969350-X, in force.

(h) **Mr Juan Ramiro Fernández Omedes**, of legal age, married, of Spanish nationality, with professional domicile in Almagro 40, 28010 Madrid, Spain, and holder of Spanish ID number 05326676-Z, in force.

so that:

- (i) any two of the persons listed under paragraphs (a) to (d) (included) above, acting jointly;
- (ii) any person listed under paragraphs (e) to (h) (included) above, acting individually; or
- (iii) only in connection with the execution of (A) the offer authorisation request to be filed with the Spanish Securities Markets Commission, (B) the prior announcement of the Takeover Offer on the terms and conditions set out in article 16 of Royal Decree 1066/2007, (C) the Information Prospectus and (D) the letter regarding the Takeover Offer publicity, Mr. Serge Morel (listed in paragraph (a) above), acting individually,

in the context of the Takeover Offer only, in the name and on behalf of Global InfraCo, may exercise the

anterior), actúe  
solidariamente,

en el contexto de la Oferta exclusivamente y en nombre y representación de Global InfraCo, pueda ejercitar todas y cada una de las siguientes facultades, incluso aunque al hacerlo incurra en cualquier supuesto de múltiple representación, conflicto de interés o auto-contratación:

**En relación con la formulación de la Oferta**

- (a) Formular la Oferta, fijando los términos y condiciones de la misma;
- (b) redactar, presentar y publicar, en su caso, el correspondiente anuncio previo de la Oferta en los términos previstos en el artículo 16 del Real Decreto 1066/2007;
- (c) redactar, suscribir, presentar y registrar el correspondiente folleto explicativo de la Oferta (junto con sus anexos) y cualesquiera suplementos y/o documentos de modificación del mismo, así como la instancia de solicitud de autorización de la Oferta y la restante documentación soporte que resulte precisa conforme a lo dispuesto por el citado Real Decreto 1066/2007, e incluyendo la presentación de cuanta información adicional o documentación complementaria requiera la CNMV y, en general, toda actuación, declaración, comunicación o gestión pertinente, tanto ante la CNMV como ante cualquier organismo que resulte

following powers, even if that involves multi-representation, self-contracting, or conflict of interest:

**In relation to the launching of the Takeover Offer**

- (a) Launch the Takeover Offer and establish its terms and conditions;
- (b) draft, file and publish, as the case may be, the prior announcement of the Takeover Offer on the terms and conditions set out in article 16 of Royal Decree 1066/2007;
- (c) draft, sign, file and register the relevant prospectus (together with its annexes) and any supplements and/or amendments thereto, as well as the Takeover Offer authorisation request and any other supporting documentation which may be necessary as set out in Royal Decree 1066/2007, including the filing of any additional information or documentation which may be required by the CNMV and, in general, any other action, declaration, communication or any outstanding action before the CNMV or any other entity which may be competent for the successful outcome of the Takeover Offer;

- competente, para el buen fin de la Oferta;
- |     |   |     |   |
|-----|---|-----|---|
| (d) | redactar, otorgar, suscribir y, en su caso, certificar, cualquier tipo de documento, incluyendo, entre otros, los relativos a la compra de los valores objeto de la Oferta;   | (d) | draft, grant, execute and, as the case may be, certify, any documents, including, among others, those related to the purchase of the shares subject of the Takeover Offer;  |
| (e) | redactar y publicar cualesquiera otros anuncios resulten necesarios y/o convenientes en relación con la Oferta en los términos fijados en el mencionado Real Decreto 1066/2007;   | (e) | draft and publish any other announcements which may be necessary and/or convenient in relation to the Takeover Offer as set out in Royal Decree 1066/2007;  |
| (f) | designar a la entidad, entidades, agencia o agencias de valores que vayan a actuar por cuenta de Global InfraCo como entidad agente de la Oferta, así como encargadas de la intermediación y liquidación de la Oferta, pudiendo suscribir cualquier acuerdo y contrato que resulte necesario y, en general, realizar cualquier actuación pertinente para la liquidación de la Oferta;                   | (f) | appoint the entity(ies) or securities agency(ies) to act on behalf of Global InfraCo as agent(s) (" <i>entidad agente</i> ") of the Takeover Offer, as well as as responsible for the brokerage and settlement of the Takeover Offer, so they can enter into any agreement which may be necessary and, in general, carry out any action which may be deemed necessary for the settlement of the Takeover Offer;         |
| (g) | presentar ante la CNMV (y retirar) uno o varios avales bancarios en garantía del pago de la contraprestación correspondiente a las acciones de Naturgy que serán adquiridas por Global InfraCo como consecuencia de la aceptación de la Oferta, así como su eventual extensión y solicitar reducciones parciales de la garantía, en su caso, y, cuando proceda, retirar y/o reemplazar el o los avales; | (g) | file with the CNMV with (and withdraw) one or more bank guarantees to secure payment of consideration corresponding to the shares in Naturgy that will be acquired by Global InfraCo as a result the acceptance of the Takeover Offer, as well as their potential extension and applications for partial reductions in the guarantee, as the case may be, and, when applicable, withdraw and/or replace the guarantees; |
| (h) | realizar depósitos en efectivo;   | (h) | make cash deposits;   |
| (i) | fijar, modificar y, en su caso,   | (i) | set, amend and, as the case   |

mejorar los términos y condiciones de la Oferta de acuerdo con lo previsto en el Real Decreto 1066/2007, incluso modificando la contraprestación ofrecida;

- (j) ajustar la contraprestación ofrecida con el fin de mantener la equivalencia de las prestaciones inicialmente prevista en el supuesto de que, antes de que se liquide la Oferta, Naturgy (i) acordara una modificación de su capital social, del valor nominal o de cualquier otra característica de sus títulos o de los derechos que corresponden a estos; (ii) emitiera obligaciones u otros valores convertibles en acciones o que den derecho a su adquisición o suscripción; (iii) distribuyera o repartiera cualquier dividendo, reserva, prima o cualquier otra forma de reparto de sus fondos propios, ya sea con carácter ordinario o extraordinario, a sus accionistas; (iv) procediera a la enajenación, adquisición o gravamen de activos o pasivos relevantes; o (v) adoptara cualquier otra medida que pudiera afectar al valor de las acciones objeto de la Oferta;
- (k) en caso de que fuera necesario, designar representante residente en España a los efectos de la liquidación de las tasas de la CNMV;
- (l) renunciar a y/o modificar, total o parcialmente, una o todas las condiciones a las que la Oferta hubiere quedado sujeta;

may be, improve the terms and conditions of the Takeover Offer as set out in Royal Decree 1066/2007, even changing the consideration offered;

- (j) adjust the consideration offered in order to maintain the equivalence of the consideration initially offered in the event that, before the settlement of the Takeover Offer, Naturgy (i) approves an amendment to its share capital, the face value of its shares or any other feature of its shares or the rights attached to them; (ii) issues bonds or any other securities convertible into shares or that entitle the holders thereof to the acquire or subscribe those shares; (iii) pays any dividend, reserve distribution, share premium distribution or any other distribution of its own equity, either on an ordinary or extraordinary basis, to its shareholders; (iv) sells, acquires or pledges its material assets or liabilities; or (v) approves any other measure that may affect the value of the shares subject of the Takeover Offer;
- (k) appoint, if necessary, a company representative residing in Spain for the purposes of the payment of charges ("tasas") with the CNMV;
- (l) totally or partially waive and/or amend one or all of the conditions of the Takeover Offer;

- |  |  |
|--|--|
| <p>(m) desistir de la Oferta;</p>  | <p>(m) withdraw the Takeover Offer;</p>  |
| <p>(n) representar a Global InfraCo ante cualesquiera organismos, registros y entidades públicos y privados, nacionales y extranjeros, ante los cuales sea necesario realizar cualquier actuación en relación con la Oferta y, en particular, la CNMV, la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. ("Iberclear") y las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores;</p>   | <p>(n) act on behalf of Global InfraCo before any public or private, domestic or foreign institution and registry that requires any action in relation to the Takeover Offer and, specifically, the CNMV, the Spanish Central Clearing and Settlement System (Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro Compensación y Liquidación de Valores, S.A.) ("Iberclear") and the Spanish Stock Exchange Governing Bodies.</p>                                      |
| <p>(o) en el contexto de la Oferta, negociar y suscribir, acuerdos y contratos con accionistas de Naturgy, estableciendo cualesquiera términos y condiciones que fueran convenientes, incluyendo, sin carácter limitativo, compromisos de formulación y aceptación de la Oferta, contratos de compraventa, opciones de compra y venta, compromisos de inmovilización de acciones, contratos de inversión y de accionistas o socios, y acuerdos de sindicación de voto;</p> | <p>(o) in the context of the Takeover Offer, negotiate and enter into any agreements and contracts with the shareholders of Naturgy, setting all the terms and conditions deemed necessary including, but not limited to, promises to launch and accept the Takeover Offer, sale and purchase agreements, "call option" and "put option" agreements, promises to block shares, investment agreements, shareholders agreements and vote syndication agreements;</p> |
| <p>(p) llevar a cabo todas las actuaciones que sean necesarias o convenientes para la obtención de la autorización de las autoridades en materia de Derecho de la competencia pertinentes así como la realización de cualesquiera comunicaciones a Administraciones Públicas competentes, incluida la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, y</p>  | <p>(p) carry out all necessary or convenient actions to obtain the authorisation of the relevant competition authorities as well as to file any relevant communication to Public Authorities, including the National Commission on Markets and Competition, and to obtain any other relevant authorisation from any competent authority in relation to the Takeover Offer, including the CNMV and the Government</p>   |

la obtención de cualesquiera otras autorizaciones de otras autoridades que pudieran resultar competentes en relación con la Oferta (entre otros, en materia de control de inversiones extranjeras), incluidos la CNMV y el Gobierno de España, ya sean de ámbito nacional o supranacional, de acuerdo con lo previsto en la legislación española, comunitaria o cualquier otra que fuera aplicable al efecto, suscribiendo y presentando a tal efecto cuantos documentos públicos y privados fueran necesarios, así como suministrando cuanta información fuese requerida;

(q) llevar a cabo cuantos actos, conexos o complementarios sean necesarios o convenientes para el buen fin de la Oferta;

(r) asistir a cuantas juntas generales de accionistas de Naturgy se celebren y ejercitar en las mismas los derechos de voto de Global InfraCo para la adopción de cualesquiera acuerdos (incluyendo, sin limitación, el cese y nombramiento de administradores, la aprobación y suscripción de ampliaciones de capital, la modificación de la denominación social o del domicilio social o cualesquiera otras modificaciones de estatutos, el nombramiento de auditores, etc.) estime conveniente para Global InfraCo; ejercer cuantos derechos políticos sean titularidad de Global InfraCo

of Spain (amongst others, regarding foreign investment control), either domestic or foreign, pursuant to the Spanish, European or any other applicable legislation, signing and providing any relevant private or public document, as well as all required information;

(q) to carry out any direct, indirect or ancillary actions that are necessary or convenient for the successful outcome of the Takeover Offer;

(r) attend all Naturgy shareholders' meetings held and exercise the voting rights of Global InfraCo to approve any resolutions (including, but not limited to, the appointment and dismissal of directors, the approval and subscription of share capital increases, amendments to the corporate name or registered domicile or any other amendments to its articles of association, the appointment of auditors, etc.) deemed necessary for Global InfraCo; exercise any Global InfraCo's political rights derived from its condition as shareholder of Naturgy, and, in general, act and sign any documents deemed necessary to represent

por razón de su condición de accionista de Naturgy, y, en general, realizar cuantos actos y firmar cuantos documentos considere necesarios para representar los intereses de Global InfraCo en su condición de accionista de Naturgy;

- (s) aceptar los cargos para los que sea nombrada Global InfraCo en los órganos de administración o cualesquiera otros órganos de gestión de Naturgy o de cualquier otra sociedad en la que participe directa o indirectamente, efectuando a tal efecto las manifestaciones requeridas por la legislación española aplicable y designando la persona o personas físicas que hayan de representar, a su vez, a Global InfraCo en el desempeño de dichos cargos, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 143 del Real Decreto 1784/1996, de 19 de julio, por el que se aprueba el Reglamento del Registro Mercantil;

the interests of Global InfraCo as shareholder of Naturgy;

- (s) accept the positions for which Global InfraCo is appointed within the governing body or other management bodies of Naturgy or any other company in which it participates, directly or indirectly, making the statements required by the applicable Spanish legislation and appointing the natural person or persons who will represent Global InfraCo in the performance of said duties, in accordance with the provisions set out in Article 143 of Royal Decree 1784/1996, of 19 July, Approving the Mercantile Registry Regulation;



**En relación con la financiación de la Oferta**

- (t) negociar y suscribir con entidades financieras de reconocido prestigio, así como modificar y resolver, cualquier acuerdo de financiación, incluyendo la Financiación, en el que Global InfraCo actúe como prestamista, prestataria, parte garantizada o garante e incluyendo, en particular, préstamos y créditos, subordinados, participativos, compromisos de aportación de fondos y/o aportaciones a los fondos propios de Global InfraCo y especialmente las Cartas de Compromiso de Fondos Propios;
- (u) suscribir una o varias líneas de financiación por el importe que consideren conveniente y, en todo caso, por un importe máximo que sea suficiente para poder llevar a buen fin la Oferta y, en particular, el Contrato de Financiación;
- (v) otorgar una o varias contra-garantías a favor de las entidades financieras que financien la Oferta en relación con la Financiación;
- (w) otorgar, en relación con los documentos de la financiación a suscribir y, en su caso, con los contratos de cobertura que se suscriban, y en los términos y condiciones que estime conveniente, cualesquiera garantías personales y reales y/o promesas de garantía sobre los activos de Global InfraCo y/o de sociedades en las que Global InfraCo tenga una participación directa o

**In relation to the financing of the Takeover Offer**

- (t) negotiate and enter into with reputable financial institutions, as well as amend and terminate any financing agreement, including the Financing, in which Global InfraCo may act as lender, borrower, guarantee or guarantor and specifically including loans, subordinated loans, profit participation loans and promissory equity contributions and equity contributions of Global InfraCo, and notably the Equity Commitment Letters;
- (u) enter into one or several lines of financing for a maximum amount that is sufficient to bring the Takeover Offer to a successful outcome and notably the Facility Agreement;
- (v) grant one or several counter-guarantees in favour of the financial institutions financing the Takeover Offer in connection with the Financing;
- (w) grant, in relation to the finance documents to be entered into and, as the case may be, the hedging agreements to be entered into, and on the terms and conditions deemed appropriate, the guarantees and securities and/or promissory securities over Global InfraCo's assets and/or over the assets of the companies in which Global InfraCo holds a direct or indirect stake including, but not limited

indirecta, incluyendo, entre otras, los Contratos de Prenda y las siguientes:

- (i) prenda sobre todas o algunas de las acciones y/o participaciones de las que Global InfraCo sea titular en otras sociedades, ya sea de forma directa o indirecta y, en particular, sobre las acciones de las que llegue a ser titular en Naturgy;
- (ii) prenda sobre cualquier derecho de crédito del que Global InfraCo sea titular y, en particular, aunque no de forma exclusiva, sobre los derechos de crédito derivados de sus cuentas bancarias así como de los derechos de crédito derivados de las Cartas de Compromiso de Fondos Propios de acuerdo con el Contrato de Garantía Inglés;
- (iii) cesión en garantía de los derechos de crédito que Global InfraCo tenga frente a terceros;
- (iv) hipotecas sobre cualesquiera inmuebles de los que Global InfraCo sea titular; y
- (v) garantías reales sobre bienes muebles de cualquier tipo de los

to, the Pledge Agreements and the following:

- (i) pledge over all or some of the shares held, directly or indirectly, by Global InfraCo in other companies, specifically, over the shares in Naturgy Global InfraCo may acquire;
- (ii) pledge over any receivables owned by Global InfraCo, specifically but not limited to, over all receivables derived from its bank accounts, as well as all receivables derived from the Equity Commitment Letters pursuant to the English Security Agreement;
- (iii) assignment as security of the receivables Global InfraCo may have against third parties;
- (iv) mortgages over any of the properties owned by Global InfraCo; and/or
- (v) security interests over any kind of movable property owned by

que Global InfraCo sea titular,

pudiendo a tal fin otorgar cuantos documentos públicos y privados y realizar cuantas actuaciones fueran necesarias y, en particular, pero sin ánimo limitativo, firmar solicitudes de disposición y cuantas notificaciones fueran necesarias;

- (x) otorgar poderes irrevocables a favor de las entidades financieras que financien la Oferta (en la medida en la que sean necesarios para los fines de las garantías en relación con la Financiación);
- (y) otorgar y/o aceptar cualquier tipo de opciones sobre todas o algunas de las acciones y/o participaciones de las que Global InfraCo sea titular en otras sociedades, ya sea de forma directa o indirecta y, en particular, sobre las acciones de Naturgy de las que Global InfraCo llegue a ser titular;
- (z) suscribir contratos entre acreedores en los términos que estimen oportunos, incluyendo, sin limitación, el ICA;
- (aa) suscribir cuantos contratos de cobertura sean necesarios, así como cualesquiera otros contratos u operaciones de derivados financieros, sean o no objeto de negociación en mercados secundarios, incluyendo, sin limitación, la Carta de Cobertura;
- (bb) suscribir cualquier carta de honorarios de acuerdo con

Global InfraCo,

being able, to that end, to execute any public or private document and carry out all acts necessary and, specifically, but not limited to, sign utilisation requests and as many notifications as necessary;

- (x) grant irrevocable powers of attorney in favour of the financial institutions financing the Takeover Offer (as may be required for the purposes of the relevant security agreements and/or guarantees in relation to the Financing);
- (y) grant and/or accept any kind of options over all or some shares that Global InfraCo holds in other companies, either directly or indirectly and, specifically, over the shares in Naturgy that Global InfraCo may acquire;
- (z) enter into agreements among creditors on the terms and conditions that they deem appropriate, specifically but not limited to, the ICA;
- (aa) execute as many hedging agreements as necessary, as well as any other agreements or financial derivative agreements or transactions, regardless of whether they are traded or not on secondary markets, specifically but not limited to, the Hedging Letter;
- (bb) enter into any fee letter entered into in respect of any fees

- cualesquiera honorarios pagaderos en relación con la Financiación, incluyendo, sin limitación, cada Carta de Honorarios;
- (cc) suscribir la Carta de Suscripción y Sindicación;
- (dd) suscribir la Carta de Reparto de Pérdidas;
- (ee) suscribir la Carta de Compromiso;
- (ff) modificar, novar o cancelar los contratos de financiación y garantías aquí referidos o cualesquiera otros contratos de financiación o garantía otorgados en el contexto de la Oferta;
- (gg) otorgar poderes adicionales o subdelegar en favor de terceros, bien sean personas naturales o físicas, todas o algunas de las facultades que se consideren convenientes para la obtención satisfactoria de la financiación de la Oferta;
- (hh) suscribir y celebrar todos y cada uno de los contratos, escrituras (incluyendo escrituras públicas), documentos, escritos, instrumentos, cartas (incluyendo cartas de honorarios), modelos, notificaciones (incluyendo solicitudes de uso), certificados (incluyendo, pero no limitado a, certificados emitidos por un Consejero), poderes de representación, acuerdos de accionistas o actas en relación con la Financiación y/o los documentos anteriormente enumerados, incluyendo cualquier reformulación y payable in connection with the Financing, specifically but not limited to, each Fee Letter;
- (cc) enter into the Underwriting and Syndication Letter;
- (dd) enter into the Loss Sharing Letter;
- (ee) enter into the Commitment Letter;
- (ff) amend, novate or release the financing and security agreements referred to above, as well as any other financing or security agreements entered into in the context of the Takeover Offer;
- (gg) grant further powers of attorney or sub-delegate in favour of any third party, legal or natural, deemed appropriate, all or some powers deemed convenient for the successful outcome of the financing of the Takeover Offer;
- (hh) enter into and execute all and any agreements, deeds (including notarial deeds), documents, papers, instruments, letters (including fee letters), forms, notices (including notices of pledge), requests (including any utilisation requests), certificates (including, but not limited to, any Manager certificate), powers of attorney, shareholder resolutions or minutes in relation to the Financing and/or the documents listed above, including any restatement and amendment thereof, useful, necessary or appropriate in the interest of Global InfraCo as well as any other registrations,

modificación en los mismos y, en todo caso, el cumplimiento por Global InfraCo de todas sus obligaciones en virtud de los mismos, que sean útiles, necesarias o convenientes para el interés de Global InfraCo, así como cualquiera otras inscripciones, formalidades o acciones, ya sean auxiliares o en relación con la Financiación y la documentación enumerada anteriormente.

- (ii) Comparecer ante Notario (español o extranjero) con el fin de: (i) formalizar en documento público y/o elevar a público los documentos de la financiación y garantías (y/o su cesión, rectificación, subsanación, aclaración, modificación, novación, refundición, cancelación, extensión y/o ratificación), así como cualesquiera actos, documentos y contratos relacionados con los mismos y/o que sean necesarios o convenientes para la ejecución de las operaciones y de las facultades contenidas en este poder; (ii) realizar todo tipo de declaraciones de voluntad y manifestaciones, incluyendo aquellas exigidas de conformidad con lo establecido en la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, así como cualesquiera otras normas que puedan desarrollarla, complementarla o sustituirla en el futuro; y (iii) solicitar copias simples y autorizadas (con o sin carácter ejecutivo) de las pólizas, escrituras o

formalities or actions whatsoever ancillary or in relation to the Financing and/or the documents listed above;

- (ii) To appear before any Notary Public (Spanish or from elsewhere) in order to: (i) formalise through public document, notarise and/or raise to public status the financing and security agreements (and/or their assignment, rectification, clarification, modification, novation, amendment, restatement, release, extension and/or ratification), together with any acts, documents and agreements related with them and/or which are necessary or convenient for the execution of the transactions and of the incumbencies contained in this power of attorney; (ii) make any declarations and representations, including those required according to Act 10/2010, of 28 April, Prevention of Money Laundering and Financing of Terrorism, as well as any other rules which may implement, complement or replace it in the future; and (iii) request the issue of second and subsequent copies (copias simples or copias autorizadas, with or without enforceable effects) of any public instrument granted in relation with the acts

cualesquiera documentos públicos en relación con las actuaciones y documentos descritos en el presente poder.

and documents described in this power of attorney.

**En relación con las garantías de la Oferta**

- (jj) negociar, suscribir, modificar y resolver acuerdos y contratos para la obtención de uno o varios avales bancarios que se entregarán a la CNMV en garantía del pago de la contraprestación ofrecida por la adquisición de las acciones de Naturgy objeto de la Oferta, así como líneas de financiación, garantías personales, reales y/o promesas de garantía, contra-garantías y cualesquiera otros contratos de carácter financiero que pudieran ser necesarios a tal fin;

- (kk) realizar depósitos en efectivo;

**Generales**

- (ll) comparecer ante cualesquiera personas (físicas y jurídicas), organismos, entidades, públicas y privadas, entidades bancarias y notarios, con plenas facultades de representación;

- (mm) realizar cuantas actuaciones resulten necesarias para llevar a buen fin los términos de la Oferta y su financiación, así como suscribir cuantos documentos, contratos y/o apoderamientos consideren oportunos a estos efectos, en los términos y condiciones que consideren apropiados; y

**In relation to the security of the Takeover Offer**

- (jj) enter into, sign, amend and terminate the agreements and contracts deemed necessary to obtain one or several bank guarantees which will be provided to the CNMV as security for the consideration offered for the acquisition of the shares in Naturgy subject of the Takeover Offer, as well as the financing lines, guarantees, securities and/or promissory securities, counter-guarantees and any other finance agreements deemed necessary;

- (kk) make cash deposits;

**General**

- (ll) appear before any person (natural or legal), agencies, public and private entities, financial entities and public notaries with full representation powers;

- (mm) carry out all actions deemed necessary for the successful outcome of the Takeover Offer and its financing, as well as executing as many documents, contracts and/or power of attorneys deemed necessary, in the terms and conditions deemed necessary; and

(nn) sub-apoderar en favor de cualesquiera terceros, ya sean personas físicas o jurídicas, que estimen oportunos, todas o parte de las facultades que estimen necesarias y convenientes para el buen fin de la Oferta.

(nn) grant further powers of attorney in favour of any third party, legal or natural, deemed appropriate, all or some powers deemed convenient for the successful outcome of the Takeover Offer.

El presente poder especial estará en vigor por un periodo de dieciocho (18) meses a contar desde su otorgamiento.

This power of attorney should be in force for a period of eighteen (18) months as from the date hereof.

No habiendo asuntos adicionales a tratar, se levantó la sesión.

There being no further business to be discussed, the meeting was adjourned.

*[páginas de firma a continuación] / [signature page follows]*

**Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global  
InfraCo O (2) S. à r.l. / Signature page to the minutes of the meeting of the board of  
managers of Global InfraCo O (2) S. à r.l.**



---

**Duncan Symonds**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Louise Stevenson**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Serge Morel**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Catherine Koch**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Maxime Roberti**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

A43407474

*Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global InfraCo O (2) S. à r.l. / Signature page to  
the minutes of the meeting of the board of managers of Global InfraCo O (2) S. à r.l.*



**Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global  
InfraCo O (2) S. à r.l. / Signature page to the minutes of the meeting of the board of  
managers of Global InfraCo O (2) S. à r.l.**

---

**Duncan Symonds**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A



---

**Louise Stevenson**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Serge Morel**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Catherine Koch**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Maxime Roberti**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

**Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global  
InfraCo O (2) S. à r.l. / Signature page to the minutes of the meeting of the board of  
managers of Global InfraCo O (2) S. à r.l.**

---

**Duncan Symonds**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Louise Stevenson**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Serge Morel**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Catherine Koch**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Maxime Roberti**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

**Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global  
InfraCo O (2) S. à r.l. / Signature page to the minutes of the meeting of the board of  
managers of Global InfraCo O (2) S. à r.l.**

---

**Duncan Symonds**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Louise Stevenson**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Serge Morel**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B



---

**Catherine Koch**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Maxime Roberti**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

**Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global  
InfraCo O (2) S. à r.l. / Signature page to the minutes of the meeting of the board of  
managers of Global InfraCo O (2) S. à r.l.**

---

**Duncan Symonds**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Louise Stevenson**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Serge Morel**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Catherine Koch**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---



**Maxime Roberti**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

A43407474

*Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global InfraCo O (2) S. à r.l. / Signature page to  
the minutes of the meeting of the board of managers of Global InfraCo O (2) S. à r.l.*

### Intervención Notarial

Yo, el abajo firmante, Karine Reuter, Notario de Luxemburgo, por la presente certifico que:

- (a) **Global InfraCo O (2) S.à r.l.** es una sociedad válidamente constituida y existente de acuerdo con las leyes de Luxemburgo, inscrita en el Registro de Comercio y Sociedades del Gran Ducado de Luxemburgo (*Trade and Companies Register of the Grand Duchy of Luxembourg*) con el número B250.866 y con domicilio social en 1-3, Boulevard de la Foire, L-158 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.
- (b) Los acuerdos consignados en el acta a la que se adjunta la presente han sido válidamente aprobados por el Consejo de Administración de Global InfraCo O (2) S.à r.l., dicho Consejo de Administración tiene competencia para aprobar dichos acuerdos y las firmas de Duncan Symonds, Louise Stevenson, Serge Morel, Catherine Koch y Maxime Roberti son auténticas.
- (c) En esta notarización de los acuerdos del Consejo de Administración de Global InfraCo O (2) S.à r.l. se han observado todas las formalidades, solemnidades y exigencias establecidas por las leyes de Luxemburgo para esta notarización.

### Notarial Attestation

I, the undersigned, Karine Reuter, Notary in Luxembourg, do hereby certify that:

- (a) **Global InfraCo O (2) S.à r.l.** is a company validly incorporated and existing under the laws of Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of the Grand Duchy of Luxembourg under number B250.866, and whose registered office is at 1-3, Boulevard de la Foire, L-158 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- (b) The resolutions recorded in the minutes to which this attestation is attached have been validly approved by the board of managers of Global InfraCo O (2) S.à r.l., such board of managers has the competence to approve such resolution and the signatures of Duncan Symonds, Louise Stevenson, Serge Morel, Catherine Koch and Maxime Roberti are authentic.
- (c) In this notarisation of the resolutions of the board of managers of Global InfraCo O (2) S.à r.l. all the formalities, solemnities and requirements established by Luxembourg law for this notarisation have been complied with.

**Lugar/Place:**

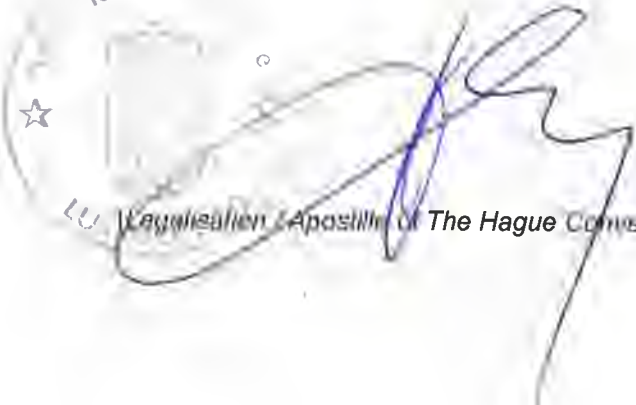
Luxembourg

**Fecha/Date:**

20 de enero de 2021 / 20 January 2021

**Firma del Notario Público/Signature of the Notary Public:**

REUTER  
★  
LU [Legalisation (Apostille) of The Hague Convention to follow]





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

## APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg  
Le présent acte public
2. a été signé par REUTER, Karine
3. agissant en qualité de Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de Office notarial  
Attesté
5. à Luxembourg
6. le MARDI 26 JANVIER 2021
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. V-20210126-318521
9. Sceau / timbre
10. Signature



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

**ANEXO 2**

**Documentación acreditativa de los acuerdos del Consejo de Administración de Conyers Trust Company (Cayman) Limited (actuando en nombre y por cuenta de IFM Global Infrastructure Fund) en relación con la aprobación de la formulación de la Oferta**




CERTIFICATE OF NOTARY PUBLIC

I, **Tracy Jefferson**, Notary Public in and for the Cayman Islands, **DO HEREBY CERTIFY** that the attached document for **IFM Global Infrastructure Fund** is the original as presented to me on the 26<sup>th</sup> day of January 2021.

Director's Unanimous Written Resolutions

Dated this 26<sup>th</sup> day of January 2021

  
\_\_\_\_\_  
**Tracy Jefferson**  
Notary Public in and for the Cayman Islands  
Commission expires on January 31, 2021



APOSTILLE	
(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
1 Country: The Cayman Islands	
This public document	
2. has been signed by <u>Tracy Jefferson</u>	
3. acting in the capacity of <u>Notary Public</u>	
4. bears the seal/stamp of <u>Notary Public</u> <u>Cayman Islands.</u>	
CERTIFIED	
5. at Grand Cayman	6. the <u>26 Jan 2021</u>
7. by <u>K Stewart</u> for Governor of the Cayman Islands	
8. No. <u>660</u>	
9. Seal/Stamp _____	10. Signature <u>K Stewart</u>

**CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN)  
LIMITED**

IN ITS CAPACITY AS TRUSTEE FOR AND  
ON BEHALF OF THE IFM GLOBAL  
INFRASTRUCTURE FUND

(the "Company")

**DIRECTORS' UNANIMOUS WRITTEN  
RESOLUTIONS**

made pursuant to the Articles of Association  
of the Company

---

The undersigned, being all of the Directors of the Company acting by written consent without a meeting, DO HEREBY CONSENT to the adoption of the following resolutions:

**1. APPROVAL OF PROJECT GASLAMP**

**IT IS NOTED THAT** the Company is the trustee of the IFM Global Infrastructure Fund ("GIF") and that IFM Investors Pty Ltd ("IFM Investors") acts as the advisor to Company in its capacity as the trustee of GIF, pursuant to the Advisory and Administration Deed dated 24 December 2007 as amended.

**IT IS NOTED THAT** the Company has received written recommendations from IFM Investors in relation to the following transaction (the "Proposed Transaction"):

- (i) the proposed partial voluntary offer ("VTO") by the Company in its capacity for and on behalf of GIF (acting through one of its indirectly wholly owned subsidiaries ("Bidco")) for the purpose of Article 137 of the recast text of the Spanish Securities Market Law (approved by Legislative Royal Decree

**CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN)  
LIMITED**

EN SU CONDICIÓN DE TRUSTEE EN  
NOMBRE Y POR CUENTA DEL IFM GLOBAL  
INFRASTRUCTURE FUND

(la "Sociedad")

**ACUERDOS ADOPTADOS UNÁNIMAMENTE  
Y POR ESCRITO Y POR LOS  
ADMINISTRADORES**

de acuerdo con los Estatutos Sociales de la  
Sociedad

---

Los abajo firmantes, siendo la totalidad de los Administradores de la Sociedad actuando mediante consentimiento escrito y sin reunión, POR LA PRESENTE CONSIENTEN la adopción de los siguientes acuerdos:

**1. APROBACIÓN DEL PROYECTO  
GASLAMP**

**SE TOMA CONSTANCIA DE QUE** la Sociedad es *trustee* de IFM Global Infrastructure Fund ("GIF") y de que IFM Investors Pty Ltd ("IFM Investors") actúa como asesor de la Sociedad en su condición de *trustee* de GIF, de acuerdo con la Escritura de Asesoramiento y Administración de fecha 24 de diciembre de 2007, tal y como ha sido novada.

**SE TOMA CONSTANCIA DE QUE** la Sociedad ha recibido recomendaciones por escrito de IFM Investors en relación con la siguiente operación (la "Operación Propuesta"):

- (i) la oferta voluntaria parcial propuesta ("OPA") a ser formulada por la Sociedad en nombre y por cuenta de GIF (actuando a través de una filial íntegramente participada de forma indirecta, ("Bidco")) a los efectos del artículo 137 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores (aprobado en virtud del Real



4/2015, of 23 October), and Article 13 of Royal Decree 1066/2007, of 27 July, on the regime for public offers for acquisition of securities, to be addressed to all the shareholders of Naturgy Energy Group, S.A. ("Target") for a maximum of 220,000,000 shares in Target, representing 22.689% of its share capital, and in accordance with the following key terms:

- a. the VTO price will be of EUR 23 per Target share, payable fully in cash;
  - b. the VTO will be subject to the following conditions:
    - i. the VTO being accepted by shareholders of Target holding in aggregate, in aggregate, at least, 164,834,347 Target shares, representing 17% of Target's share capital;
    - ii. the VTO obtaining any necessary authorisation or, as the case may be, non-opposition from the relevant antitrust authorities; and
    - iii. the VTO obtaining any necessary authorisations or, as the case may be, non-opposition from the relevant regulatory authorities.
- (ii) the proposed VTO announcement and public prospectus to be issued by Bidco in connection with (and setting out the details of) the VTO and appending, among other things, a valuation report from Duff & Phelps relating to Target;
- (iii) one or more AVAL guarantees to be issued by certain third-party financial

Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre) y del artículo 13 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores, dirigida a todos los accionistas de Naturgy Energy Group, S.A. ("Target") sobre un máximo de 220.000.000 acciones de Target, representativas del 22.689% de su capital social y de acuerdo con los siguientes términos principales:

- a. el precio de la OPA será de 23 EUR por acción de Target y se abonará en su totalidad en metálico;
  - b. la OPA estará sujeta a las siguientes condiciones:
    - i. que la OPA sea aceptada por los accionistas de Target que ostenten, en conjunto, al menos, 164.834.347 acciones de Target, representativas de un 17% del capital social de Target;
    - ii. que la OPA obtenga cualesquiera autorizaciones necesarias o, en su caso, la no oposición de las autoridades de defensa de la competencia pertinentes; y
    - iii. que la OPA obtenga cualesquiera autorizaciones necesarias o, en su caso, la no oposición de las autoridades regulatorias pertinentes.
- (ii) el anuncio de la OPA y el folleto informativo propuestos a ser formulados por Bidco en relación con (y estableciendo la información de) la OPA y que adjuntará, entre otros, un informe de valoración emitido por Duff & Phelps relativo a Target;
- (iii) una o más garantías en forma de aval bancario a ser emitidas por determinadas

institution(s) to the CNMV on Bidco's behalf relating to the VTO and an acquisition financing term loan agreement to be entered into by Bidco for the purposes of partly funding the VTO.

**IT WAS RESOLVED** that the Proposed Transaction be and is hereby approved by the Company for and on behalf of GIF and that the Company be authorized to enter into any and all documents and agreements and do all things to effect the Proposed Transaction for and on behalf of GIF and that in addition, all of the directors of the Company and IFM Investors be authorised on behalf of the Company for and on behalf of GIF to do all such acts and things and sign, execute and deliver and/or file all such deeds, agreements, letters, notices, certificates, acknowledgements, instructions and other documents (whether of the like nature or not) as may be considered necessary or desirable for the purpose of effecting the Proposed Transaction and that these resolutions be exhibited to any third parties who may require such confirmation.

## **2. GENERAL AUTHORITY**

**RESOLVED THAT** any Director or Officer of the Company, acting singly, be and is hereby authorised to execute (under the common seal of the Company if appropriate) and deliver on behalf of the Company for and on behalf of GIF from time to time any and all documents whatsoever, and do any and all things whatsoever (including filing any documents necessary or appropriate with the relevant authorities), as such Director or Officer in his or her sole discretion determines appropriate in connection with any of the foregoing resolutions and/or the matters contemplated

entidad(es) financiera(s) a favor de la CNMV en nombre de Bidco en relación con la OPA y un contrato de financiación de adquisición a ser suscrito por Bidco con el fin de financiar parcialmente la OPA.

**SE ACUERDA** que la Operación Propuesta sea aprobada por la Sociedad en nombre y por cuenta de GIF y se autoriza a la Sociedad a que suscriba todos y cada uno de los documentos y acuerdos y lleve a cabo las acciones pertinentes para el buen fin de la Operación Propuesta en nombre y por cuenta de GIF y, adicionalmente, se acuerda facultar a todos los administradores de la Sociedad y a IFM Investors para la realización en nombre de la Sociedad en nombre y por cuenta de GIF de los mencionados actos y actuaciones y a firmar, suscribir y entregar y/o presentar cualesquiera escrituras públicas, contratos, cartas, notificaciones, certificados, confirmaciones, instrucciones y otros documentos (independientemente de su naturaleza) que consideren necesarios o convenientes para el buen fin de la Operación Propuesta, permitiendo que los presentes acuerdos sean exhibidos a cualesquiera terceros que lo requieran.

## **2. DELEGACIÓN DE FACULTADES**

**SE ACUERDA** que cualquier Administrador o Directivo de la Sociedad, actuando solidariamente, esté facultado para suscribir (utilizando el sello de la Sociedad en caso necesario) y entregar en nombre de la Sociedad en nombre y por cuenta de GIF y en todo momento cualesquiera documentos y realizar cualesquiera acciones (incluyendo la presentación de cualquier documentación necesaria o conveniente ante las autoridades pertinentes), tal y como el Administrador o Directivo, actuando a su entera discreción, determine apropiado en relación con cualquiera

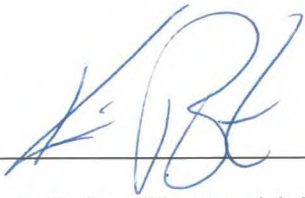


thereby, such determination to be conclusively evidenced by any such execution or the taking of any such action by such person or persons and, further, that the execution and delivery of any and all documents whatsoever, and the taking of any and all actions whatsoever, by any Director or Officer of the Company on behalf of the Company for and on behalf of GIF in connection with the subject matter of these resolutions be and are hereby approved, ratified and confirmed.

Each of the undersigned has executed these resolutions, which may be executed by facsimile or scanned .pdf form and in one or more counterparts, each of which shall be deemed an original and all of which together shall constitute one and the same instrument, on the date indicated alongside the name below.

de los anteriores acuerdos y/o el contenido de los mismos, quedando su voluntad acreditada de forma concluyente por la suscripción o realización de tales acciones y, adicionalmente, se acuerda que la suscripción y entrega de cualesquiera documentos y la realización de cualesquiera acciones, por un Administrador o Directivo de la Sociedad en nombre de la Sociedad en nombre y por cuenta de GIF relativas al objeto de los presentes acuerdos, realizadas con anterioridad a la presente fecha sean aprobadas, ratificadas y confirmadas.

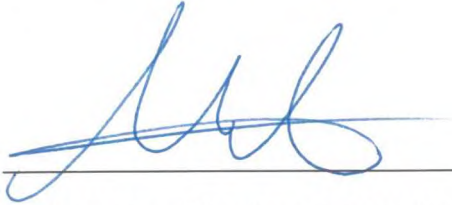
Cada uno de los firmantes ha suscrito los presentes acuerdos, los cuales pueden ser suscritos mediante fax o en formato pdf. escaneado y en uno o más ejemplares, cada uno de los cuales debe ser considerado original siendo en su conjunto considerados como un solo y único ejemplar, en la fecha indicada junto a cada nombre a continuación.



Kevin Butler, Director / Administrador

25<sup>th</sup> January 2021

Date / Fecha



Craig Fulton, Director / Administrador

25<sup>th</sup> January 2021

Date / Fecha

---

Alan Dickson, Director / Administrador

---

Date / Fecha

---

Kevin Butler, Director / Administrador

---

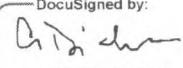
Date / Fecha

---

Craig Fulton, Director / Administrador

---

Date / Fecha

DocuSigned by:  
  
C2700D931DC84C9...


25<sup>th</sup> January 2021

---

Alan Dickson, Director / Administrador

---

Date / Fecha

  
**Wilma Wood**  
Notary Public in and for the Cayman Islands  
My commission expires 31 January, 2021  
Date: January 25, 2021

**ANEXO 3**

**Documentación acreditativa de las decisiones de los administradores mancomunados y del socio único de Global InfraCo Spain, S.L.U. en relación con la aprobación de la formulación de la Oferta**





FRANCISCO MIRAS ORTIZ

*Notario*

C/ Lagasca 88, 8º

Tel (91) 577 47 87 Fax: (91) 577 82 31

28001 MADRID

fmiras@notariado.org

**ES COPIA SIMPLE**

- **ESCRITURA DE ELEVACIÓN A PÚBLICO DE DECISIONES DE SOCIO ÚNICO Y DE ADMINISTRADORES MANCOMUNADOS otorgada por la Sociedad GLOBAL INFRACO SPAIN, S.L. Unipersonal.**-----

NÚMERO: CUATROCIENTOS CINCO. -----

En Madrid, a veintisiete de enero de dos mil veintiuno.

Ante mí, **FRANCISCO MIRAS ORTIZ**, Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio Notarial. -----

----- = **COMPARECEN:** = -----

**DON JAIME JOSÉ SILES FERNÁNDEZ-PALACIOS**, mayor de edad, de nacionalidad española, con domicilio a estos efectos en Paseo de la Castellana 18, 7ª planta - 28046 Madrid, y provisto de Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 29209926-H, en vigor; y -----

**DOÑA MÓNICA CASTAÑO LIPPERHEIDE**, mayor de edad, de nacionalidad española, con domicilio a estos efectos en calle Poeta Joan Maragall, 26, 6º, 28020 Madrid y provista de Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 51420156-E, en vigor. -----

**INTERVIENEN** como **ADMINISTRADORES MANCOMUNADOS**, en nombre y representación de la Sociedad denominada **GLOBAL INFRACO SPAIN, S.L. Unipersonal**, en adelante, la “**Sociedad**”), de duración indefinida, domiciliada en Madrid, calle Príncipe de Vergara, 112, 4ª planta; constituida, por tiempo indefinido, mediante escritura otorgada en Madrid, el día 31 de marzo de 2016, ante el Notario Don Francisco Javier Piera Rodríguez, con el número 1295 de protocolo. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 34584, folio 40, hoja M-622180. NIF: B87531646. -----

Manifiestan que su objeto social consiste principalmente en (i) las actividades de adquisición, titularidad, gestión y administración de valores o acciones o participaciones o cualquier otra representación de intereses en entidades de capital, tanto residentes como no residentes en el territorio español, mediante la correspondiente organización de medios materiales personales; (ii) la constitución, participación por sí misma o de forma indirecta en la gestión y control de otras empresas y sociedades; (iii) la adquisición, enajenación, tenencia y explotación de bienes inmuebles,....”. -----

Código CNAE: 6420 (actividades de las sociedades holding). -----



Las facultades de **Don Jaime José Siles Fernández-Palacios** para este acto resultan de su expresado cargo, para el que ha sido designado por decisión del socio único, de fecha 20 de julio de 2017, elevada a público mediante escritura otorgada en Madrid, el día 20 de julio de 2017, ante el Notario Don Ignacio Gil-Antuñano Vizcaíno, con el número 3.041 de protocolo, de la que me exhibe copia autorizada que causó la inscripción 8ª de la hoja social en el Registro Mercantil. -----

Las facultades de **Doña Mónica Castaño Lipperheide** para este acto resultan de su expresado cargo, para el que ha sido designado por decisión del socio único, de fecha 30 de junio de 2020, elevada a público mediante escritura otorgada en Madrid, el día 15 de julio de 2020, ante el Notario Don Francisco Javier Piera Rodríguez, con el número 1.740 de protocolo, de la que me exhibe copia autorizada que causó la inscripción 22ª de la hoja social en el Registro Mercantil. -----

DECLARACIÓN DE TITULARIDAD REAL.- Con el objeto de cumplir con la obligación de identificación del

titular real que impone la Ley 10/2010, de 28 de abril, yo el Notario: (i) he recabado del representante social, manifestación sobre dicha titularidad real, cuyo resultado consta en acta autorizada por el Notario Don Eduardo Avila Rodríguez, el día 23 de octubre de 2020, con el número 1118 de protocolo, manifestando no haberse modificado su contenido; (ii) he consultado la Base de Datos de Titularidad Real (BDTR) creada por Acuerdo del Consejo General del Notariado, de 24 de marzo de 2012, (BOE 28 de abril de 2012), cuyo resultado es coincidente con lo manifestado por el representante.-----

Juzgo a los comparecientes, según intervienen, bajo mi responsabilidad, con facultades representativas suficientes para formalizar esta escritura de **ELEVACIÓN A PÚBLICO DE DECISIONES DE SOCIO ÚNICO Y DE ADMINISTRADORES MANCOMUNADOS** (artículo 98 de la Ley 24/2001, de 27 de diciembre), y con capacidad legal para ello y, al efecto,-----

----- = **OTORGAN:** = -----

**PRIMERO:** Que elevan a instrumento público las decisiones adoptadas con fecha **25 de enero de 2021**, por el Socio Único y por los Administradores Mancomunados de la mercantil que representan, denominada **GLOBAL INFRACO SPAIN, S.L. Unipersonal**, contenidas en la





certificación conjunta que ha quedado incorporada a esta matriz, cuyo contenido íntegro se da por reproducido en este acto para evitar repeticiones innecesarias, relativas a:-----

DECISIONES DEL SOCIO ÚNICO:-----

**1. TOMA DE RAZÓN Y APROBACIÓN DE LA FORMULACIÓN DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN DE HASTA EL 22,69% DEL CAPITAL SOCIAL DE NATURGY ENERGY GROUP, S.A., DE CARÁCTER VOLUNTARIO Y PARCIAL. ---**

**2. APROBACIÓN DEL OTORGAMIENTO Y/O PARTICIPACIÓN EN LOS DOCUMENTOS DE LA FINANCIACIÓN Y LAS GARANTIAS.**-----

**3. AUTORIZACIÓN Y DISPENSA DE AUTO-CONTRATACIÓN Y/O CONFLICTO DE INTERESES.**-----

**4. DELEGACIÓN DE FACULTADES PARA LA EJECUCIÓN DE LAS DECISIONES ADOPTADAS POR EL SOCIO ÚNICO.** -----

DECISIONES DE LOS ADMINISTRADORES MANCOMUNADOS: -----

**1. TOMA DE RAZÓN Y APROBACIÓN DE LA FORMULACIÓN DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN DE HASTA EL 22,69% DEL CAPITAL SOCIAL DE NATURGY ENERGY GROUP, S.A., DE CARÁCTER VOLUNTARIO Y PARCIAL. ---**

**2. TOMA DE RAZON DE LAS DECISIONES ADOPTADAS EL 25 DE ENERO DE 2021 POR EL SOCIO ÚNICO DE LA SOCIEDAD Y APROBACIÓN DEL OTORGAMIENTO Y/O PARTICIACIÓN EN LOS DOCUMENTOS DE LA FINANCIACIÓN Y LAS GARANTÍAS.-----**

**3. OTORGAMIENTO DE PODERES ESPECIALES.**

Los Administradores Mancomunados deciden otorgar poder especial tan amplio y suficiente como en Derecho sea necesario o apropiado a favor de **D. SERGE MOREL, D. LARS BESPOLKA, D. JAIME JOSÉ SILES FERNÁNDEZ-PALACIOS** y **D. JUAN PABLO GARCÍA SERRANO**, para que cualquiera dos de los apoderados, actuando mancomunadamente puedan (con facultad de multirepresentación, delegación, sustitución y autocontratación), en nombre y representación de la Sociedad, ejercitar las facultades que se enumeran en la certificación incorporada, dándose por reproducidas. -----

**4. DELEGACIÓN DE FACULTADES PARA LA**



## EJECUCIÓN DE LAS DECISIONES ADOPTADAS POR LOS ADMINISTRADORES MANCOMUNADOS.

**SEGUNDO:** Los comparecientes, según intervienen, de conformidad con lo establecido en los artículos 196 y 249.2 del Reglamento Notarial, **me exoneran** a mí, el Notario, de la presentación telemática de esta escritura en el Registro Mercantil.-----

Así lo dicen y otorgan los comparecientes, según intervienen, a quienes hago de palabra, las reservas y advertencias legales, en particular, las de carácter mercantil.

Protección de datos de carácter personal.-----

Quedan informados los comparecientes de lo siguiente:

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

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

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

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

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





Pueden ejercitar sus derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, portabilidad y oposición al tratamiento por correo postal ante el Notario autorizante. Asimismo, tienen el derecho a presentar una reclamación ante una autoridad de control.-----

Los datos serán tratados y protegidos según la Legislación Notarial, la Ley Orgánica 3/2018, de 5 de diciembre, de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales (o la Ley que la sustituya) y su normativa de desarrollo, y el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE. -----

Les invito a leer por sí esta escritura y, una vez que lo han efectuado, la leo yo, el Notario, que he comunicado el contenido del instrumento con la extensión necesaria para el cabal conocimiento de su alcance y efectos, atendidas las circunstancias de los comparecientes, dando fe yo, el

Notario, de que después de la lectura, los mismos han hecho constar haber quedado debidamente informados del contenido del instrumento, haber prestado a éste su libre consentimiento, lo aprueban y firman.-----

De asegurarme de la identidad de los comparecientes por sus documentos de identidad antes reseñados, con retrato y firma, expedidos por autoridad pública; de que el consentimiento ha sido libremente prestado así como de que el otorgamiento se adecua a la legalidad y a la voluntad debidamente informada de los otorgantes e intervinientes; y de todo lo contenido en este instrumento público, extendido en cinco folios de papel timbrado del Estado, exclusivo para documentos notariales, serie FS, números el del presente y los cuatro correlativos siguientes, yo, el Notario, doy fe. ---

Están las firmas de los comparecientes. Signado: Francisco Miras Ortiz. Rubricados y sellado.-----

-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

-----SIGUEN DOCUMENTOS UNIDOS-----



**CERTIFICACIÓN CONJUNTA DE LAS DECISIONES ADOPTADAS POR EL SOCIO ÚNICO Y LOS ADMINISTRADORES MANCOMUNADOS DE LA SOCIEDAD GLOBAL INFRACO SPAIN, S.L. (la "Sociedad")**

Nosotros, D. Jaime José Sites Fernández-Palacios y Dña. Mónica Castaño Lipperheide, en nuestra condición de administradores mancomunados de la Sociedad (los "Administradores Mancomunados"), por medio de la presente

**CERTIFICAMOS**

Que en Madrid, el día 25 de enero de 2021, Global Infraco NL Cooperatief U.A., en su condición de Socio Único de la Sociedad, titular de las participaciones representativas de la totalidad del capital social de la Sociedad, adoptó, ejerciendo las competencias de la Junta General de Accionistas, al amparo de lo establecido en el artículo 15 de la Ley de Sociedades de Capital, las decisiones consignadas en el correspondiente acta, que se transcriben a continuación literal, e íntegramente (en cuanto las decisiones transcritas se reproducen en su totalidad), sin que en lo omitido haya nada que desvirtúe o contradiga lo que figura a continuación:

**"DECISIONES**

**1 Toma de razón y aprobación de la formulación de una oferta pública de adquisición de hasta el 22,69% del capital social de Naturgy Energy Group, S.A., de carácter voluntario y parcial**

*El Socio Único toma razón y aprueba la oferta voluntaria parcial propuesta ("OPA") a ser formulada por Global InfraCo O (2) S.à r.l., una de las filiales de la Sociedad íntegramente participada de forma indirecta, a los efectos del artículo 137 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores (aprobado en virtud del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre) y del artículo 13 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores, dirigida a todos los accionistas de Naturgy Energy Group, S.A ("Target") sobre un máximo de 220.000.000 acciones de Target, representativas del 22,69% de su capital social, y de acuerdo con los siguientes términos principales:*

*(a) el precio de la OPA será de 23 EUR por acción de Target y se abonará en su totalidad en metálico;*

*(b) la OPA estará sujeta a las siguientes condiciones:*

- que la OPA sea aceptada por los accionistas de Target que ostenten, en conjunto, al menos, 164.834.347 acciones de Target, representativas de un 17% del capital social de Target;*
- que la OPA obtenga cualesquiera autorizaciones necesarias o, en su caso, la no oposición de las autoridades de defensa de la competencia pertinentes; y*
- que la OPA obtenga cualesquiera autorizaciones necesarias o, en su caso, la no oposición de las autoridades regulatorias pertinentes.*



**2 Aprobación del otorgamiento y/o participación en los Documentos de la Financiación y las Garantías**

*El Socio Único decide aprobar el otorgamiento y/o participación por parte de la Sociedad, en su condición de garante (guarantor) y/o obligado (obligor) y/o tercero proveedor de garantía (third party security provider) o en cualquier otra condición, según proceda, en el marco de la operación de financiación a suscribir en o alrededor de enero o febrero de 2021 (en adelante, la "Operación de Financiación"), de los contratos que se identifican a continuación:*

- (a) un contrato de financiación (Equity Aval Facility Agreement) a suscribir en o alrededor de enero o febrero de 2021 por, entre otros, Global InfraCo O (1) S à r.l., como matriz (Parent), BNP Paribas, S.A. (o cualquier otra sociedad del grupo de BNP Paribas, S.A.) como Agente y Agente de Garantías (Agent y Security Agent) y BNP Paribas, S.A. (o cualquier otra sociedad del grupo de BNP Paribas, S.A.) como proveedor de garantía original (Original Equity Backed CNMV Guarantee Provider) (el "Contrato de Financiación Aval");*
- (b) un contrato de financiación (Term Facility Agreement) a suscribir en o alrededor de enero o febrero de 2021 por, entre otros, Global InfraCo O (2) S à r.l., como Prestatario, BNP Paribas, S.A. (o cualquier otra sociedad del grupo de BNP Paribas, S.A.) como entidad directora principal (Bookrunner y Mandated Lead Arranger) y como prestamista original (Original Lender) y BNP Paribas, S.A. (o cualquier otra sociedad del grupo de BNP Paribas, S.A.) como Agente y Agente de Garantías (Agent y Security Agent) (el "Contrato de Financiación");*
- (c) uno o varios contratos entre acreedores a suscribir en o alrededor de enero o febrero de 2021 en relación con el Contrato de Financiación Aval y/o con el Contrato de Financiación (los "Contratos entre Acreedores"); y*
- (d) cualesquiera otros contratos de préstamo o crédito, cartas y documentos relacionados o necesarios en relación con los contratos descritos con anterioridad, e incluyendo, pero sin estar limitado a, cualesquiera contratos de cobertura (de tipos de interés o de otro tipo) incluyendo el contrato marco, cartas de la estrategia de cobertura, sus anexos y cualesquiera confirmaciones en relación con los mismos; cualesquiera contratos entre acreedores; préstamos subordinados o contratos de subordinación; contratos de préstamo intragrupo ("intra-group loan agreements"), ya sea en la condición de prestamista o prestatario, documentos de adhesión ("accession letters" o "accession deeds"), documentos de préstamos complementarios ("ancillary facility documents"); certificados, notificaciones, documentos auxiliares ("ancillary documents"); escrituras cero o escrituras de cierre, de causalización de los negocios jurídicos celebrados en unidad de acto o de protocolo de firma; cualesquiera certificados de conformidad ("compliance certificates"); cualesquiera cartas de comisiones de cualquier tipo ("fee letters"), cartas de compromiso ("commitment letters"); solicitudes de disposición de fondos ("utilisation requests"); notificaciones de selección para periodos de interés ("selection notices"); cartas de mandato ("mandate letters"); cartas de sindicación ("syndication letters"); certificados de formalidades ("formalities certificates"); certificados de cumplimiento de ratios financieros; cartas de dimisión o renuncia ("resignation letters"); y cualesquiera otros documentos designados como Documentos de la Financiación en cualquiera de los Documentos de la Financiación (los "Documentos Relacionados").*



*En adelante, el Contrato de Financiación Aval, el Contrato de Financiación, los Contratos entre Acreedores y los Documentos Relacionados, incluyendo sus sucesivas novaciones o modificaciones, así como cualesquiera otros documentos identificados en ellos, serán denominados conjuntamente los "Documentos de la Financiación" y cada uno de ellos como un "Documento de la Financiación".*

*Los términos en mayúscula y cuyas definiciones no se encuentran incluidas en la presente decisión, se entenderán empleados con arreglo al significado asignado a los mismos en los Documentos de la Financiación y/o en los documentos mencionados en esta decisión.*

*Se decide igualmente que la Sociedad y, en su caso, cualesquiera de sus filiales nacionales y extranjeras, pueda:*

- (i) otorgar y/o suscribir cualesquiera documentos, públicos o privados, que sean necesarios o convenientes para otorgar, firmar, adherirse a, tomar razón de, ceder, rectificar, subsanar, aclarar, modificar, novar, refundir, cancelar, dar cumplimiento, extender y/o ratificar los Documentos de la Financiación aquí referidos, o cualesquiera otros documentos relacionados con los mismos, o que se estimen necesarios o convenientes para la ejecución de la Operación de Financiación;*
- (ii) comparecer ante Notario Público español para, bien otorgar o formalizar en documento público o bien para elevar a público, cualquiera de los documentos arriba mencionados;*
- (iii) otorgar y/o suscribir cualesquiera documentos, públicos o privados, que sean necesarios o convenientes para otorgar, firmar, adherirse a, tomar razón de, ceder, rectificar, subsanar, aclarar, modificar, novar, refundir, cancelar, dar cumplimiento, extender y/o ratificar, en los términos y condiciones que estime conveniente, a favor de los acreedores en virtud de los Documentos de la Financiación y/o de quienes actúen en su nombre o como sus agentes, incluyendo, en particular, el Agente de Garantías ("Security Agent"): (i) cualesquiera garantías personales o reales, contragarantías y comfort o indemnity letters otorgadas en garantía de las obligaciones derivadas de los Documentos de la Financiación, y en particular a título enunciativo pero no limitativo, cualquier tipo de hipotecas cualquiera que sea su rango (mobiliarias o inmobiliarias), prendas con o sin desplazamiento y de cualquier rango sobre acciones y participaciones sociales (y, en particular, una prenda sobre las acciones de Global InfraCo O (1) S.á r.l.), derechos de crédito, inventario, cuentas bancarias, pólizas de seguros, contratos de cobertura, contratos intra-grupo, cualesquiera otros contratos y/o posiciones contractuales, derechos de crédito derivados de relaciones comerciales con clientes, marcas o cualquier otro tipo de activo o derecho, presente o futuro, titularidad de cada pignorante, así como cualquier otra garantía, real o personal, o compromiso que se considere oportuno o conveniente, incluyendo promesas de garantía sobre dichos activos o derechos, con las condiciones que estimen oportunas (las "Garantías"); y (ii) cualesquiera poderes irrevocables que sea necesario o conveniente otorgar en relación con las Garantías otorgadas, en las condiciones que se estimen oportunas (los "Poderes Irrevocables");*

*(no obstante, lo aquí previsto se entenderá sin perjuicio de las reglas de prohibición de asistencia financiera establecidas en el artículo 143 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 julio (la "Ley de Sociedades de Capital"), que no podrán vulnerarse en ningún momento);*

*El Socio Único hace constar que la Operación de Financiación y, en concreto, el otorgamiento de los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables, se realizan en interés y beneficio de la Sociedad*

*En consecuencia, de acuerdo con lo previsto en el artículo 160 f) de la Ley de Sociedades de Capital, el Socio Único decide autorizar expresamente el otorgamiento de las Garantías (y Poderes Irrevocables) que sean necesarias o convenientes en relación con la Operación de Financiación.*

- (iv) otorgar cuantos documentos públicos y privados y realizar cuantas actuaciones sean necesarias y cuantas notificaciones sean necesarias para la constitución, otorgamiento, inscripción en el Registro Público competente, novación, extensión, ratificación o cancelación, según corresponda, de las citadas Garantías y el otorgamiento de los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables;*
- (v) designar o ratificar el nombramiento de cualquier entidad, para que actúe como agente de la Sociedad ("Obligor's Agent") en relación con los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables y autorizar para que suscriba en nombre de la Sociedad y en su calidad de agente ("Obligor's Agent") de la Sociedad y de otras filiales de su grupo cualesquiera documentos de formalización, rectificación, subsanación, aclaración, modificación, novación, ratificación y/o extensión de los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables;*
- (vi) designar o ratificar el nombramiento de cualquier entidad como mandatario ad litem ("agent for service of process") de la Sociedad en relación con cualquier procedimiento que se inicie ante cualquier juzgado o tribunal inglés respecto de los Documentos de la Financiación;*
- (vii) suscribir y otorgar cualquier documento necesario o conveniente para la entrada en vigor de los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables, incluyendo cualquier documento necesario o conveniente a los efectos de solicitar y tramitar, en su caso, la homologación judicial del acuerdo de refinanciación prevista en los artículos 605 y siguientes del Texto Refundido de la Ley Concursal; y*
- (viii) otorgar cualesquiera de los documentos mencionados en los apartados anteriores y cualesquiera otros documentos relacionados con los mismos sujetos a cualquier ley y sometidos a cualquier jurisdicción, de acuerdo con las formalidades que sean convenientes o necesarias, incluidas las contempladas por la legislación inglesa para otorgar documentos en forma de escritura inglesa ("by way of deed").*

*Se hace constar que la suscripción de los Documentos de la Financiación, de las Garantías y de los Poderes Irrevocables y todas las decisiones anteriores son beneficiosas para la Sociedad y su grupo.*

### **3 Autorización y dispensa de auto-contratación y/o conflicto de intereses**

*El Socio Único expresamente autoriza y dispensa la posible autocontratación, multi-representación y/o conflicto de intereses en los que pudieran incurrir cualesquiera de: (i) los miembros del órgano de administración; (ii) los apoderados de la Sociedad; y/o (iii) las personas en las que los apoderados de la Sociedad hayan subdelegado cualesquiera de las facultades atribuidas a estos por la Sociedad, en relación con cualesquiera documentos otorgados o suscritos en el contexto de los Documentos de la Financiación, las*





Garantías y los Poderes Irrevocables y cualesquiera otros poderes que pudieran otorgarse en el contexto de la Operación de Financiación.

**4 Delegación de facultades para la ejecución de las decisiones adoptadas por el Socio Único**

*El Socio Único decide igualmente facultar a cualquiera de los miembros del órgano de administración la Sociedad, así como a cualquier otro apoderado que tenga facultades del artículo 108 del Reglamento del Registro Mercantil para que, en nombre y representación de la Sociedad, cualquiera de ellos lleve a cabo cuantos actos sean necesarios para la ejecución de las decisiones adoptadas en este Acta, incluyendo pero no limitado a la comparecencia ante Notario para su elevación a público.*

*Y PARA QUE ASÍ CONSTE, se extiende este Acta de consignación de decisiones del Socio Único de la Sociedad, en el lugar y fecha indicados en el encabezamiento.*

***El Socio Único de la Sociedad***

***Global InfraCo NL Cooperatief UA***

*Debidamente representado por:*

[CONSTA FIRMA]

---

***D. Serge Morel***

[CONSTA FIRMA]

---

***D. Eduard Dirk Schaezman***

## ASIMISMO CERTIFICAMOS

Que en Madrid, el día 25 de enero de 2021, los Administradores Mancomunados adoptamos las siguientes decisiones consignadas en la correspondiente acta, que se transcriben a continuación literal e íntegramente (en cuanto las decisiones transcritas se reproducen en su totalidad), sin que en lo omitido haya nada que desvirtúe o contradiga lo que figura a continuación:

### "DECISIONES

**1 Toma de razón y aprobación de la formulación de una oferta pública de adquisición de hasta el 22,69% del capital social de Naturgy Energy Group, S.A., de carácter voluntario y parcial**

Los Administradores Mancomunados toman razón y aprueban la oferta voluntaria parcial propuesta ("OPA") a ser formulada por Global InfraCo O (2) S.à r.l., una de las filiales de la Sociedad íntegramente participada de forma indirecta, a los efectos del artículo 137 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores (aprobado en virtud del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre) y del artículo 13 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores, dirigida a todos los accionistas de Naturgy Energy Group, S.A. ("Target") sobre un máximo de 220.000.000 acciones de Target, representativas del 22.69% de su capital social, y de acuerdo con los siguientes términos principales:

- (a) el precio de la OPA será de 23 EUR por acción de Target y se abonará en su totalidad en metálico;
- (b) la OPA estará sujeta a las siguientes condiciones:
  - que la OPA sea aceptada por los accionistas de Target que ostenten, en conjunto, al menos, 164.834.347 acciones de Target, representativas de un 17% del capital social de Target;
  - que la OPA obtenga cualesquiera autorizaciones necesarias o, en su caso, la no oposición de las autoridades de defensa de la competencia pertinentes; y
  - que la OPA obtenga cualesquiera autorizaciones necesarias o, en su caso, la no oposición de las autoridades regulatorias pertinentes.

**2 Toma de razón de las decisiones adoptadas el 25 de enero de 2021 por el Socio Único de la Sociedad y aprobación del otorgamiento y/o participación en los Documentos de la Financiación y las Garantías**

Los Administradores Mancomunados toman razón de las decisiones adoptadas por Global Infranco NL Cooperateif U.A. como socio único de la Sociedad (el Socio Único) el 25 de enero de 2021 y en consecuencia deciden aprobar el otorgamiento y/o participación por parte de la Sociedad, en su condición de garante (garantor) y/o obligado (obligor) y/o tercero proveedor de garantía (third party security provider) o en cualquier otra condición, según proceda, en el marco de la operación de financiación a suscribir en o alrededor de enero o febrero de 2021 (en adelante, la "Operación de Financiación"), de los contratos que se identifican a continuación:

- (a) un contrato de financiación (Equity Aval Facility Agreement) a suscribir en o alrededor de enero o febrero de 2021 por, entre otros, Global InfraCo O (1) S.à r.l.,





como matriz (Parent), BNP Paribas, S.A. (o cualquier otra sociedad del grupo de BNP Paribas, S.A.) como Agente y Agente de Garantías (Agent y Security Agent) y BNP Paribas, S.A. (o cualquier otra sociedad del grupo de BNP Paribas, S.A.) como proveedor de garantía original (Original Equity Backed CNMV Guarantee Provider) (el "Contrato de Financiación Aval");

- (b) un contrato de financiación (Term Facility Agreement) a suscribir en o alrededor de enero o febrero de 2021 por, entre otros, Global InfraCo O (2) S.á r.l., como Prestatario, BNP Paribas, S.A. (o cualquier otra sociedad del grupo de BNP Paribas, S.A.) como entidad directora principal (Bookrunner y Mandated Lead Arranger) y como prestamista original (Original Lender) y BNP Paribas, S.A. (o cualquier otra sociedad del grupo de BNP Paribas, S.A.) como Agente y Agente de Garantías (Agent y Security Agent) (el "Contrato de Financiación");
- (c) uno o varios contratos entre acreedores a suscribir en o alrededor de enero o febrero de 2021 en relación con el Contrato de Financiación Aval y/o con el Contrato de Financiación (los "Contratos entre Acreedores"); y
- (d) cualesquiera otros contratos de préstamo o crédito, cartas y documentos relacionados o necesarios en relación con los contratos descritos con anterioridad, e incluyendo, pero sin estar limitado a, cualesquiera contratos de cobertura (de tipos de interés o de otro tipo) incluyendo el contrato marco, cartas de la estrategia de cobertura, sus anexos y cualesquiera confirmaciones en relación con los mismos; cualesquiera contratos entre acreedores; préstamos subordinados o contratos de subordinación; contratos de préstamo intragrupo ("intra-group loan agreements"), ya sea en la condición de prestamista o prestatario; documentos de adhesión ("accession letters" o "accession deeds"), documentos de préstamos complementarios ("ancillary facility documents"); certificados, notificaciones, documentos auxiliares ("ancillary documents"); escrituras cero o escrituras de cierre, de causalización de los negocios jurídicos celebrados en unidad de acto o de protocolo de firma; cualesquiera certificados de conformidad ("compliance certificates"); cualesquiera cartas de comisiones de cualquier tipo ("fee letters"), cartas de compromiso ("commitment letters"); solicitudes de disposición de fondos ("utilisation requests"); notificaciones de selección para periodos de interés ("selection notices"); cartas de mandato ("mandate letters"); cartas de sindicación ("syndication letters"); certificados de formalidades ("formalities certificates"); certificados de cumplimiento de ratios financieros; cartas de dimisión o renuncia ("resignation letters"); y cualesquiera otros documentos designados como Documentos de la Financiación en cualquiera de los Documentos de la Financiación (los "Documentos Relacionados"). En adelante, el Contrato de Financiación, el Contrato entre Acreedores, el Documento de Adhesión y los Documentos Relacionados, incluyendo sus sucesivas novaciones o modificaciones, así como cualesquiera otros documentos identificados en ellos (y en particular, pero no limitado a, cualesquiera cartas de comisiones que sean necesarias a efectos de establecer cualesquiera comisiones a pagar en relación con los documentos arriba mencionados) serán denominados conjuntamente los "Documentos de la Financiación" y cada uno de ellos como un "Documento de la Financiación".

En adelante, el Contrato de Financiación Aval, el Contrato de Financiación, los Contratos entre Acreedores y los Documentos Relacionados, incluyendo sus sucesivas novaciones o modificaciones, así como cualesquiera otros documentos identificados en ellos, serán

denominados conjuntamente los "Documentos de la Financiación" y cada uno de ellos como un "Documento de la Financiación".

Los términos en mayúscula y cuyas definiciones no se encuentran incluidas en la presente decisión, se entenderán empleados con arreglo al significado asignado a los mismos en los Documentos de la Financiación y/o en los documentos mencionados en esta decisión.

Se decide igualmente que la Sociedad y, en su caso, cualesquiera de sus filiales nacionales y extranjeras, pueda:

- (i) otorgar y/o suscribir cualesquiera documentos, públicos o privados, que sean necesarios o convenientes para otorgar, firmar, adherirse a, tomar razón de, ceder, rectificar, subsanar, aclarar, modificar, novar, refundir, cancelar, dar cumplimiento, extender y/o ratificar los Documentos de la Financiación aquí referidos, o cualesquiera otros documentos relacionados con los mismos, o que se estimen necesarios o convenientes para la ejecución de la Operación de Financiación;
- (ii) comparecer ante Notario Público español para, bien otorgar o formalizar en documento público o bien para elevar a público, cualquiera de los documentos arriba mencionados;
- (iii) otorgar y/o suscribir cualesquiera documentos, públicos o privados, que sean necesarios o convenientes para otorgar, firmar, adherirse a, tomar razón de, ceder, rectificar, subsanar, aclarar, modificar, novar, refundir, cancelar, dar cumplimiento, extender y/o ratificar, en los términos y condiciones que estime conveniente, a favor de los acreedores en virtud de los Documentos de la Financiación y/o de quienes actúen en su nombre o como sus agentes, incluyendo, en particular, el Agente de Garantías ("Security Agent"): (i) cualesquiera garantías personales o reales, contragarantías y comfort o indemnity letters otorgadas en garantía de las obligaciones derivadas de los Documentos de la Financiación, y en particular a título enunciativo pero no limitativo, cualquier tipo de hipotecas cualquiera que sea su rango (mobiliarias o inmobiliarias), prendas con o sin desplazamiento y de cualquier rango sobre acciones y participaciones sociales (y, en particular, una prenda sobre las acciones de Global InfraCo O (1) S.à r.l.), derechos de crédito, inventario, cuentas bancarias, pólizas de seguros, contratos de cobertura, contratos intra-grupo, cualesquiera otros contratos y/o posiciones contractuales, derechos de crédito derivados de relaciones comerciales con clientes, marcas o cualquier otro tipo de activo o derecho, presente o futuro, titularidad de cada pignorante, así como cualquier otra garantía, real o personal, o compromiso que se considere oportuno o conveniente, incluyendo promesas de garantía sobre dichos activos o derechos, con las condiciones que estimen oportunas (las "Garantías"), y (ii) cualesquiera poderes irrevocables que sea necesario o conveniente otorgar en relación con las Garantías otorgadas, en las condiciones que se estimen oportunas (los "Poderes Irrevocables");

(no obstante, lo aquí previsto se entenderá sin perjuicio de las reglas de prohibición de asistencia financiera establecidas en el artículo 143 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 julio (la "Ley de Sociedades de Capital"), que no podrán vulnerarse en ningún momento);

- (iv) otorgar cuantos documentos públicos y privados y realizar cuantas actuaciones sean necesarias y cuantas notificaciones sean necesarias para la constitución, otorgamiento, inscripción en el Registro Público competente, novación, extensión,





ratificación o cancelación, según corresponda, de las citadas Garantías y el otorgamiento de los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables;

- (v) *designar o ratificar el nombramiento de cualquier entidad, para que actúe como agente de la Sociedad ("Obligor's Agent") en relación con los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables y autorizar para que suscriba en nombre de la Sociedad y en su calidad de agente ("Obligor's Agent") de la Sociedad y de otras filiales de su grupo cualesquiera documentos de formalización, rectificación, subsanación, aclaración, modificación, novación, ratificación y/o extensión de los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables;*
- (vi) *designar o ratificar el nombramiento de cualquier entidad como mandatario ad litem ("agent for service of process") de la Sociedad en relación con cualquier procedimiento que se inicie ante cualquier juzgado o tribunal inglés respecto de los Documentos de la Financiación;*
- (vii) *suscribir y otorgar cualquier documento necesario o conveniente para la entrada en vigor de los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables, incluyendo cualquier documento necesario o conveniente a los efectos de solicitar y tramitar, en su caso, la homologación judicial del acuerdo de refinanciación prevista en los artículos 605 y siguientes del Texto Refundido de la Ley Concursal; y*
- (viii) *otorgar cualesquiera de los documentos mencionados en los apartados anteriores y cualesquiera otros documentos relacionados con los mismos sujetos a cualquier ley y sometidos a cualquier jurisdicción, de acuerdo con las formalidades que sean convenientes o necesarias, incluidas las contempladas por la legislación inglesa para otorgar documentos en forma de escritura inglesa ("by way of deed")*

*Se hace constar que la suscripción de los Documentos de la Financiación, de las Garantías y de los Poderes Irrevocables y todas las decisiones anteriores son beneficiosas para la Sociedad y su grupo.*

### **3 Otorgamiento de poderes especiales**

*Los Administradores Mancomunados deciden otorgar poder especial tan amplio y suficiente como en Derecho sea necesario o apropiado a favor de las siguientes personas (los "Apoderados"):*

- *D. Serge Morel, mayor de edad, de nacionalidad francesa, con domicilio a estos efectos en 1-3 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, y provisto de pasaporte número 15AKO03405, en vigor.*
- *D. Lars Bespolka, mayor de edad, de nacionalidad de los Estados Unidos de América, con domicilio a estos efectos en 5ª planta, Leipziger Platz 15, 10117 Berlín, Alemania, y provisto de pasaporte número 567077458, en vigor.*
- *D. Jaime José Siles Fernández-Palacios, mayor de edad, de nacionalidad española, con domicilio a estos efectos en Paseo de la Castellana 18, 7ª planta - 28046 Madrid, y provisto de Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 29209926-H, en vigor, y*

- **D. Juan Pablo García Serrano**, mayor de edad, de nacionalidad española, con domicilio a estos efectos en Paseo de la Castellana 18, 7ª planta - 28046 Madrid, y provisto de Documento Nacional de Identidad (D.N.I.) número 48996975-M, en vigor,

para que, cualquiera dos de los apoderados listados arriba, actuando mancomunadamente puedan (con facultad de multirepresentación, delegación, sustitución y autocontratación), en nombre y representación de la Sociedad, ejercitar las facultades que se enumeran a continuación, en relación con la Operación de Financiación:

- (i) Suscribir, firmar u otorgar cualesquiera documentos, públicos o privados, que sean necesarios o convenientes para otorgar, consentir, adherirse a, tomar razón de, ceder, rectificar, subsanar, aclarar, modificar, novar, refundir, cancelar, dar cumplimiento, extender y/o ratificar cuantos documentos públicos o privados el Apoderado estime necesarios o convenientes (en los términos que el mismo considere oportunos) para la ejecución de la Operación de Financiación y, en particular pero sin limitación, cualesquiera Documentos de la Financiación referidos en la Decisión Segunda o cualesquiera actos, documentos y contratos relacionados con los mismos.
- (ii) Comparecer ante Notario (español o extranjero) con el fin de: (i) formalizar en documento público y/o elevar a público los Documentos de la Financiación (y/o su cesión, rectificación, subsanación, aclaración, modificación, novación, refundición, cancelación, extensión y/o ratificación), así como cualesquiera actos, documentos y contratos relacionados con los mismos y/o que sean necesarios o convenientes para la ejecución de la Operación de Financiación y de las facultades contenidas en esta decisión; (ii) realizar todo tipo de declaraciones de voluntad y manifestaciones en nombre de la Sociedad, incluyendo aquellas exigidas de conformidad con lo establecido en la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, así como cualesquiera otras normas que puedan desarrollarla, complementarla o sustituirla en el futuro; y (iii) solicitar copias simples y autorizadas (con o sin carácter ejecutivo) de las pólizas, escrituras o cualesquiera documentos públicos en relación con las actuaciones y documentos descritos.
- (iii) Suscribir, firmar u otorgar cualesquiera documentos, públicos o privados, que sean necesarios o convenientes para otorgar, adherirse a, tomar razón de, ceder, rectificar, subsanar, aclarar, modificar, novar, refundir, suplementar, transformar, cancelar, liberar, dar cumplimiento, extender y/o ratificar, a favor de los acreedores en virtud de los Documentos de Financiación y/o de quienes actúen en su nombre o como sus agentes, incluyendo, en particular, el Agente de Garantías ("Security Agent"), y en relación con la Sociedad, sus sociedades matrices u otras sociedades que formen parte de su mismo grupo, o cualquier tercero, incluidos sus accionistas o socios, directos o indirectos, así como sus filiales, cualquiera de las Garantías (en los términos amplios en los que se definen en la Decisión Segunda), en los términos que el Apoderado considere oportunos, incluyendo, con carácter meramente enunciativo y no limitativo, negociar las Garantías, así como establecer los procedimientos de ejecución aplicables, otorgando, y ratificando los Poderes Irrevocables (incluidas las facultades de sustitución, delegación, sub-apoderamiento y salvando expresamente la autocontratación, el conflicto de intereses y la multirepresentación).





- (iv) Comparecer y firmar en nombre de la Sociedad cualesquiera documentos de garantía real otorgados por otras sociedades del grupo en relación con los Documentos de la Financiación en los que la Sociedad sea parte.
- (v) Suscribir, firmar, otorgar, tomar razón de, aceptar, formalizar, anotar, rectificar, modificar, notificar, endosar, extender, ratificar y/o cancelar cuantos documentos públicos o privados sean necesarios para formalizar la constitución, inscripción en el Registro Público competente, novación, extensión, ratificación o cancelación, según corresponda, de las Garantías, incluyendo pero no limitado a, cualesquiera libros registros de socios, libros registros de acciones nominativas, títulos múltiples, certificados de pignoración, diligencias notariales, notificaciones y cualesquiera otros documentos y/o actos necesarios o convenientes en virtud de las Garantías.
- (vi) Designar o ratificar el nombramiento de cualquier entidad, para que actúe como agente de la Sociedad ("Obligor's Agent") en relación con los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables y autorizar para que suscriba en nombre de la Sociedad y en su calidad de agente ("Obligor's Agent") de la Sociedad y de otras filiales de su grupo cualesquiera documentos de formalización, rectificación, subsanación, aclaración, modificación, novación, ratificación y/o extensión de los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables.
- (vii) Designar o ratificar el nombramiento de cualquier entidad como mandatario ad litem ("agent for service of process") de la Sociedad en relación con cualquier procedimiento que se inicie ante cualquier juzgado o tribunal inglés respecto de los Documentos de la Financiación.
- (viii) Suscribir, firmar y otorgar cuantos documentos públicos y/o privados sean necesarios o convenientes para ceder a cualquier entidad, sus sociedades matrices, u otras sociedades que formen parte de su mismo grupo, o cualquier tercero, la condición de deudor, garante o cualquier otra condición que ostente la Sociedad en los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables, de tal forma que la correspondiente cesionaria quede subrogada en la posición contractual de la Sociedad cedente y en todos y cada uno de sus derechos, obligaciones y riesgos en virtud de los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables.
- (ix) Negociar y acordar los términos y condiciones de los documentos descritos en las facultades anteriores que los Apoderados estimen más convenientes.
- (x) Realizar cuantas actuaciones complementarias y conexas sean necesarias, convenientes o deseables en orden al pleno cumplimiento del mandato conferido mediante la presente, incluyendo, en su caso, el otorgamiento de escrituras y la suscripción de cualesquiera documentos de elevación a público, renovación, prórroga, modificación, subsanación, novación, ampliación, extensión, reducción, ratificación, cesión, transmisión, enajenación, cancelación o extinción de los Documentos de la Financiación, las Garantías y los Poderes Irrevocables, ya sea en documento público o privado, así como efectuar y contestar requerimientos y notificaciones; siendo todo ello meramente enunciativo y no limitativo, por lo que siempre se entenderá en el sentido más amplio.

- (xi) *Cancelar, anular, revocar, resolver o dejar sin efecto cualesquiera actos, decisiones o acuerdos tomados o llevados a cabo en el ejercicio de las facultades aquí conferidas.*
- (xii) *Ratificar los actos realizados como mandatarios verbales de la Sociedad en el ejercicio de las facultades arriba referidas.*
- (xiii) *Representar a la Sociedad y comparecer ante cualquier autoridad administrativa, regulatoria o tributaria española o de cualquier otro país incluyendo, sin limitación, el Registro Mercantil, el Banco de España, la Dirección General de Comercio e Inversiones, las autoridades u organismos de Competencia y cualquier Administración Tributaria, al objeto de llevar a cabo cualesquiera actuaciones conexas con las operaciones contenidas en la presente decisión. A estos efectos, tramitar expedientes y firmar y presentar cualesquiera formularios, declaraciones, solicitudes que estime conveniente incluyendo, en particular, a efectos enunciativos pero no limitativos:
  - (a) *completar, firmar y presentar cualesquiera liquidaciones y/o declaraciones tributarias;*
  - (b) *completar y presentar, sin pretensión de exhaustividad y si fuera aplicable, los modelos D1-A, D1-B y el formulario ETE y cualesquiera otros de inversiones extranjeras o de transacciones económicas con no residentes.**
- (xiv) *Otorgar, suscribir o firmar cualesquiera de los documentos mencionados en los apartados anteriores y cualesquiera otros documentos relacionados con los mismos sujetos a cualquier ley y sometidos a cualquier jurisdicción, de acuerdo con las formalidades que sean convenientes o necesarias, incluidas las contempladas por la legislación inglesa para otorgar documentos en forma de escritura inglesa ("by way of deed").*
- (xv) *Sustituir, delegar, total o parcialmente, en favor de cualesquiera personas, cualquiera de las facultades de representación otorgadas en esta decisión para que puedan ejercerlas solidaria o mancomunadamente (según se determine en la sustitución) en nombre de la Sociedad, subapoderar e incluso otorgar poderes irrevocables a favor de terceros.*

*El presente poder especial estará en vigor por un periodo de dieciocho (18) meses a contar desde su otorgamiento.*

#### **4 Delegación de facultades para la ejecución de las decisiones adoptadas por los Administradores Mancomunados**

*Los Administradores Mancomunados deciden facultar a cualquiera de los miembros del órgano de administración la Sociedad, así como a cualquier otro apoderado que tenga facultades del artículo 108 del Reglamento del Registro Mercantil para que, en nombre y representación de la Sociedad, cualquiera de ellos lleve a cabo cuantos actos sean necesarios para la ejecución de las decisiones adoptadas en este Acta, incluyendo pero no limitado a la comparecencia ante Notario para su elevación a público.*

*Y PARA QUE ASÍ CONSTE, se extiende este Acta de consignación de decisiones de los Administradores Mancomunados de la Sociedad, en el lugar y fecha indicados en el encabezamiento.*



**Los Administradores Mancomunados de la Sociedad**

[CONSTA FIRMA]

---

*D. Jaime José Siles Fernández-Palacios*  
*Administrador Mancomunado Clase A*

[CONSTA FIRMA]

---

*Dña. Mónica Castaño Lipperheide*  
*Administrador Mancomunado Clase B"*

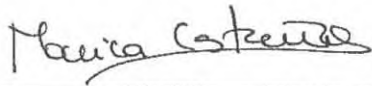
Y para que así conste y surta los efectos legales oportunos, expedimos la presente certificación en Madrid, a 25 de enero de 2021.

**Los Administradores Mancomunados de la Sociedad**



---

D. Jaime José Siles Fernández-Palacios  
Administrador Mancomunado Clase A



---

Dña. Mónica Castaño Lipperheide  
Administrador Mancomunado Clase B



**ANEXO 4**

**Documentación acreditativa de los acuerdos del Consejo de Administración del Global  
InfraCo S.à r.l. en relación con la aprobación de la formulación de la Oferta**

**Global InfraCo S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Domicilio social / Registered office: 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B151.630

(la "Sociedad") / (the "Company")

---

**Acta de la reunión del consejo de administración de la Sociedad / Minutes of the meeting of the board of managers of the Company**

**Mediante conferencia telefónica desde el domicilio social de la Sociedad el 25 de enero de 2021 / held by conference call initiated from its registered office of the Company on 25 January 2021**

---

**Presentes / Asisten mediante conferencia telefónica:**

- **D. Duncan Symonds**, con domicilio profesional en 2, London Wall Place, EC2Y 5AU Londres, Reino Unido, actuando como consejero clase A;
- **Dña. Louise Stevenson**, con domicilio profesional en 2, London Wall Place, EC2Y 5AU Londres, Reino Unido, actuando como consejera clase A;
- **D. Serge Morel**, con domicilio profesional en 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, actuando como consejero clase B;
- **Dña. Catherine Koch**, con domicilio profesional en 58 Rue de la Forêt, L-1534 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, actuando como consejera clase B; y
- **D. Maxime Roberti**, con domicilio profesional en 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Gran Ducado de Luxemburgo, actuando como consejero clase B;

**Present / Attending by conference call:**

- **Mr Duncan Symonds**, with professional address at 2, London Wall Place, EC2Y 5AU London, United Kingdom, acting as class A manager;
- **Ms Louise Stevenson**, with professional address at 2, London Wall Place, EC2Y 5AU London, United Kingdom, acting as class A manager;
- **Mr Serge Morel**, with professional address at 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting as class B manager;
- **Ms Catherine Koch**, with professional address at 58 Rue de la Forêt, L-1534 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting as class B manager; and
- **Maxime Roberti**, with professional address at 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, acting as class B manager;

conjuntamente denominados como el "Consejo de Administración" o los "Consejeros".

#### **Asisten por invitación del Consejo de Administración**

- **Dña. Martha Alexaki**, con domicilio profesional en 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, actuando como Secretaria de la Sociedad;
- **D. James Norris**, con domicilio profesional en 2, London Wall Place, EC2Y 5AU Londres, Reino Unido, actuando como Director Comercial;
- **Dña. Paula Walton**, con domicilio profesional en 2, London Wall Place, EC2Y 5AU Londres, Reino Unido, actuando como Director Comercial, Fiscal; y
- **D. Jaime José Siles Fernández-Palacios**, con domicilio profesional en Paseo de la Castellana 18, planta 7 - 28046 Madrid, actuando como Vicepresidente, Infraestructura.

La reunión fue convocada y presidida por Dña. Catherine Koch (el "Presidente").

El Presidente solicitó a Dña. Martha Alexaki actuar como secretario de la reunión (el "Secretario").

El Presidente recordó que el orden del día de la reunión era el siguiente:

#### **ORDEN DEL DÍA**

Toma de razón y aprobación de la formulación de una oferta pública de adquisición de hasta el 22,69% del capital social de Naturgy Energy Group, S.A., de carácter voluntario y parcial por la Global InfraCo O (2) S.à r.l., una de sus filiales íntegramente participada de forma indirecta.

El Presidente señaló que:

- al organizar la presente reunión, en la medida de lo posible, se ha procurado

together referred to as the "Board of Managers" or the "Managers".

#### **In attendance by invitation of the Board of Managers**

- **Ms Martha Alexaki**, with professional address at 1-3, avenue de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting as Company Secretary;
- **Mr James Norris**, with professional address at 2, London Wall Place, EC2Y 5AU London, United Kingdom, acting as Commercial Director;
- **Ms Paula Walton**, with professional address at 2, London Wall Place, EC2Y 5AU London, United Kingdom, acting as Commercial Director, Tax; and
- **Mr Jaime José Siles Fernández-Palacios**, with professional address at Paseo de la Castellana 18, 7th Floor - 28046 Madrid, acting as Vice President, Infrastructure.

The meeting was called to order and was chaired by Ms Catherine Koch (the "Chairman").

The Chairman asked Ms Martha Alexaki to act as secretary of the meeting (the "Secretary").

The Chairman recalled that the agenda of the meeting read as follows:

#### **AGENDA**

Acknowledgement and approval of the launching of a partial voluntary takeover offer for the acquisition of up to 22.69% of the share capital of Naturgy Energy Group, S.A. by Global InfraCo O (2) S.à r.l., one of the indirectly wholly owned subsidiaries of the Company.

The Chairman noted that:

- in organizing the present meeting, to the extent possible, care had been taken to

reducir al mínimo los posibles riesgos en relación el brote del virus COVID-19. Se hizo constar que, en estas circunstancias excepcionales, con el fin de evitar los riesgos derivados de los viajes, algunos de los consejeros de la Sociedad asistentes, no estuvieron presentes de física en la reunión, sino que se conectaron a la misma mediante conferencia telefónica iniciada desde el domicilio social de la Sociedad en Luxemburgo de acuerdo con la Ley luxemburguesa de 23 de septiembre de 2020, sobre las medidas relativas a la celebración de reuniones en sociedades y otras entidades, tal y como ha sido novada. El Consejo de Administración acordó que todas las personas que participaron en la reunión, mediante conferencia telefónica pudieran ser claramente identificadas y pudieran claramente identificar al resto de participantes; y

- la reunión fue debidamente convocada con urgencia, habiendo sido informados todos los Consejeros sobre los asuntos del orden del día anteriormente mencionados antes de la reunión. Por lo tanto, el Consejo de Administración fue constituido correctamente y pudo decidir válidamente sobre los asuntos del orden del día anteriormente mencionado.

El Presidente se apartó de la agenda y facilitó como explicación el siguiente preámbulo:

## **1 PREÁMBULO**

- 1.1** El Presidente recordó que Global InfraCo O (2) S. à r.l., una sociedad de responsabilidad limitada (*société à responsabilité limitée*) establecida bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo (*Luxembourg Register of Commerce*

minimize the potential risks in connection with the outbreak of the COVID-19 virus. It was noted that under these exceptional circumstances, in order to avoid risks from travel, certain managers of the Company present, were not present in person at the meeting, but were instead dialling in by means of a conference call initiated from the registered office of the Company in Luxembourg in accordance with the Luxembourg law of 23 September 2020 on measures on the holding of meetings in companies and other legal entities, as amended. The Board of Managers agreed that all persons participating by way of conference call could be clearly identified and could clearly identify the other participant; and

- the meeting was duly convened with urgency, and that all the Managers had been informed on all the items of the above agenda prior to the meeting. The Board of Managers was therefore regularly constituted and could validly decide on all items on the above agenda.

The Chairman moved from the agenda of the meeting and provided the following explanation as a preamble.

## **1 PREAMBULE**

- 1.1** The Chairman recalled that Global InfraCo O (2) S. à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated under the laws of the Grand Duchy Luxembourg, having its registered office at 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number

and Companies) con el número B250.866, es una filial íntegramente participada de forma indirecta por la Sociedad (la "Filial").

**1.2** El Presidente explicó que la Filial está participando en una operación que implica la formulación de una oferta voluntaria parcial para la adquisición por parte de la Filial de hasta el veintidós con sesenta y nueve (22,69%) del capital social de Naturgy Energy Group, S.A., cuyas acciones están admitidas a cotización en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español – SIBE (la "VTO").

**1.3** El Presidente además explicó que se propone que la Sociedad tome razón y apruebe la formulación de la VTO por la Filial.

## **2 DEBATE**

El Consejo de Administración debatió los asuntos del orden del día.

Cada Consejero confirmó que no tenía un interés contrario en los asuntos mencionados en la presente reunión.

El Consejo de Administración es de la opinión de que los asuntos aquí referidos cumplen con lo establecido en los estatutos sociales de la Sociedad y con las disposiciones legales aplicables, y de que no supondrían una violación de ninguna restricción impuesta por la Ley, los estatutos sociales de la Sociedad o cualquier contrato en virtud del cual la Sociedad sea parte o sujeto obligado.

A continuación y tras un debate exhaustivo, el Consejo de Administración, en cada ocasión decidió por unanimidad adoptar los siguientes acuerdos, los cuales considera conformes al interés social (*intérêt social*) de la Sociedad:

B250.866, is an indirect wholly owned subsidiary of the Company (the "Subsidiary").

**1.2** The Chairman explained that the Subsidiary is involved in a transaction involving the launching of a partial voluntary takeover offer for the acquisition by the Subsidiary of up to twenty-two point sixty-nine percent (22.69%) of the share capital of Naturgy Energy Group, S.A., whose shares are listed on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia Stock Exchanges through the Spanish stock exchange interconnection system ("*Sistema de Interconexión Bursátil Español*" – SIBE) (the "VTO").

**1.3** The Chairman further explained that it is further proposed that the Company acknowledges and approves the launching of the VTO by the Subsidiary.

## **2 DISCUSSION**

The Board of Managers discussed the matters on the agenda.

Each Manager confirmed that it had no opposite interest in the matters referred to in the present meeting.

The Board of Managers is of the opinion that the matters referred therein are in compliance with the articles of incorporation of the Company and the applicable legal provisions, would not result in any breach of any restriction imposed by the law, the articles of incorporation of the Company or any agreement to which the Company is a party or by which the Company is bound.

Thereupon and following full discussion, the Board, each time unanimously decided to adopt the following resolution, which it considers in the best interest (*intérêt social*) of the Company:

## ÚNICO ACUERDO

El Consejo de Administración toma razón y aprueba la OPA a ser formulada por la Filial, a los efectos del artículo 137 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores (aprobado en virtud del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre) y del artículo 13 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores, dirigida a todos los accionistas de Naturgy Energy Group, S.A. ("**Target**") sobre un máximo de 220.000.000 acciones de Target, representativas del 22.69% de su capital social, y de acuerdo con los siguientes términos principales:

- el precio de la OPA será de 23 EUR por acción de Target y se abonará en su totalidad en metálico;
- la OPA estará sujeta a las siguientes condiciones:
  - o que la OPA sea aceptada por los accionistas de Target que ostenten, en conjunto, al menos, 164.834.347 acciones de Target, representativas de un 17% del capital social de Target;
  - o que la OPA obtenga cualesquiera autorizaciones necesarias o, en su caso, la no oposición de las autoridades de defensa de la competencia pertinentes; y
  - o que la OPA obtenga cualesquiera autorizaciones necesarias o, en su caso, la no oposición de las autoridades regulatorias pertinentes.

No habiendo asuntos adicionales a tratar, se levantó la sesión.

*[páginas de firma a continuación]*

## SOLE RESOLUTION

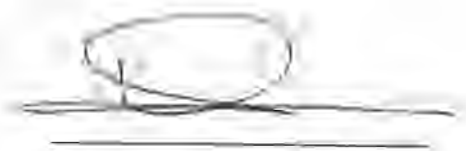
The Board of Managers acknowledges and approves the VTO to be launched by the Subsidiary, for the purpose of Article 137 of the recast text of the Spanish Securities Market Law (approved by Legislative Royal Decree 4/2015, of 23 October) and Article 13 of Royal Decree 1066/2007, of 27 July, on the regime for public offers for acquisition of securities, to be addressed to all the shareholders of Naturgy Energy Group, S.A. ("**Target**") for a maximum of 220,000,000 shares in Target, representing 22.69% of its share capital, and in accordance with the following key terms:

- the VTO price will be of EUR 23 per Target share, payable fully in cash;
- the VTO will be subject to the following conditions:
  - o the VTO being accepted by shareholders of Target holding in aggregate, at least, 164,834,347 Target shares, representing 17% of Target's share capital;
  - o the VTO obtaining any necessary authorisation or, as the case may be, non-opposition from the relevant antitrust authorities; and
  - o the VTO obtaining any necessary authorisations or, as the case may be, non-opposition from the relevant regulatory authorities.

There being no further business to be discussed, the meeting was adjourned.

*[Signature page follows]*

**Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global  
InfraCo S.à r.l. / Signature page to the minutes of the meeting of the board of  
managers of Global InfraCo S.à r.l.**



**Duncan Symonds**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Louise Stevenson**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Serge Morel**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Catherine Koch**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Maxime Roberti**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

A43502727

*Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global InfraCo S. à r.l. / Signature page to the  
minutes of the meeting of the board of managers of Global InfraCo S. à r.l.*

**Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global  
InfraCo S.à r.l. / Signature page to the minutes of the meeting of the board of  
managers of Global InfraCo S.à r.l.**

---

**Duncan Symonds**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A



---

**Louise Stevenson**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Serge Morel**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Catherine Koch**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Maxime Roberti**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

A43502727

*Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global InfraCo S. à r.l. / Signature page to the  
minutes of the meeting of the board of managers of Global InfraCo S. à r.l.*



**Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global  
InfraCo S.à r.l. / Signature page to the minutes of the meeting of the board of  
managers of Global InfraCo S.à r.l.**

---

**Duncan Symonds**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Louise Stevenson**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A



---

**Serge Morel**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Catherine Koch**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Maxime Roberti**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

**Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global  
InfraCo S.à r.l. / Signature page to the minutes of the meeting of the board of  
managers of Global InfraCo S.à r.l.**

---

**Duncan Symonds**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Louise Stevenson**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Serge Morel**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B



---

**Catherine Koch**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Maxime Roberti**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

**Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global  
InfraCo S.à r.l. / Signature page to the minutes of the meeting of the board of  
managers of Global InfraCo S.à r.l.**

---

**Duncan Symonds**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Louise Stevenson**

Title: class A Manager

Posición: Consejero clase A

---

**Serge Morel**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Catherine Koch**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

**Maxime Roberti**

Title: class B Manager

Posición: Consejero clase B

---

A43502727

*Página de firmas del acta de la reunión del consejo de administración de Global InfraCo S. à r.l. / Signature page to the  
minutes of the meeting of the board of managers of Global InfraCo S. à r.l.*

### Intervención Notarial

Yo, el abajo firmante, Karine Reuter, Notario de Luxemburgo, por la presente certifico que:

- (a) **Global InfraCo S.à r.l.** es una sociedad válidamente constituida y existente de acuerdo con las leyes de Luxemburgo, inscrita en el Registro de Comercio y Sociedades del Gran Ducado de Luxemburgo (*Trade and Companies Register of the Grand Duchy of Luxembourg*) con el número B151.630 y con domicilio social en 1-3, Boulevard de la Foire, L-158 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.
- (b) Los acuerdos consignados en el acta a la que se adjunta la presente han sido válidamente aprobados por el Consejo de Administración de Global InfraCo S.à r.l., dicho Consejo de Administración tiene competencia para aprobar dichos acuerdos y las firmas de Duncan Symonds, Louise Stevenson, Serge Morel, Catherine Koch y Maxime Roberti son auténticas.
- (c) En esta notarización de los acuerdos del Consejo de Administración de Global InfraCo S.à r.l. se han observado todas las formalidades, solemnidades y exigencias establecidas por las leyes de Luxemburgo para esta notarización.

### Notarial Attestation

I, the undersigned, Karine Reuter, Notary in Luxembourg, do hereby certify that:

- (a) **Global InfraCo S.à r.l.** is a company validly incorporated and existing under the laws of Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of the Grand Duchy of Luxembourg under number B151.630, and whose registered office is at 1-3, Boulevard de la Foire, L-158 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- (b) The resolutions recorded in the minutes to which this attestation is attached have been validly approved by the board of managers of Global InfraCo S.à r.l., such board of managers has the competence to approve such resolution and the signatures of Duncan Symonds, Louise Stevenson, Serge Morel, Catherine Koch and Maxime Roberti are authentic.
- (c) In this notarisation of the resolutions of the board of managers of Global InfraCo S.à r.l. all the formalities, solemnities and requirements established by Luxembourg law for this notarisation have been complied with.

**Lugar/Place:**

Luxembourg

**Fecha/Date:**

26 de enero de 2021 / 26 January 2021

**Firma del Notario Público/Signature of the Notary Public:**

REUER



[Legalisation / Apostille of The Hague Convention to follow]

REUER



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

### APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
- Le présent acte public
2. a été signé par **RELTER, Karine**
3. agissant en qualité de **Notaire**
4. est revêtu du sceau/timbre de **Office notarial**
- Attesté
5. à Luxembourg **le MARDI 26 JANVIER 2021**
7. par **Ministère des Affaires étrangères et européennes**
8. sous no. **V-20210126-318515**
9. Sceau / timbre
10. Signature



*Karine Relter, Notaire du Grand-Duché de Luxembourg*  
Rue de l'Indépendance, 10

**ANEXO 5**

**Copia notarial apostillada de los estatutos sociales del Oferente y del extracto del Registro de Comercio y Sociedades del Gran Ducado de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*), junto con traducciones juradas al castellano de ambos documentos**

Me Jacques KESSELER  
Notaire, Pétange  
LUXEMBOURG

**Global InfraCo O (2) S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social : 1-3, boulevard de la Foire

L-1528 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Capital social : EUR12,000

**CONSTITUTION DE SOCIÉTÉ EN DATE DU 7 JANVIER 2021**

**NUMÉRO**

In the year two thousand and twenty-one (2021), on the seventh (7<sup>th</sup>) day of January,

Before *Maître* Jacques Kessler, notary public residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg,

**THERE APPEARED:**

**Global InfraCo O (1) 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 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and in the process of registration with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) (the **Sole Shareholder**),

duly and validly represented for the purpose hereof by Ms Sofia Afonso Da-Chao Conde, notary clerk, with professional address in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal (the **Proxyholder**).

Said proxy, after having been signed *ne varietur* by the Proxyholder of the Sole Shareholder and the undersigned notary, will remain attached to, and will be filed together with, this notarial deed with the registration authorities.

The Sole Shareholder, duly and validly represented as stated above, has requested the undersigned notary to enact the following articles of association of a company which it declares to establish as follows:

**I. Name – Number of shareholders – Registered office – Corporate object – Duration**

**Art. 1. Name**

The name of the company is "**Global InfraCo O (2) S.à r.l.**" (the **Company**). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, and in particular, by the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended from time to time (the **Companies Act**), as well as by these articles of association (the **Articles**, and each, an **Article**).

**Art. 2. Number of shareholders**

2.1 The Company may have one (1) shareholder (the **Sole Shareholder**) or several shareholders (the **Shareholders**), with a maximum of one hundred (100) Shareholders.

2.2 Where the Company has only one (1) shareholder, the Sole Shareholder exercises all powers



conferred by the Companies Act to the general meeting of the Shareholders (the **General Meeting**).

2.3 Where the Company has only one (1) shareholder, any reference in these Articles to (i) the Shareholders shall be deemed a reference to the Sole Shareholder, (ii) a decision of the General Meeting shall be deemed a reference to a decision of the Sole Shareholder and (iii) written resolutions of the Shareholders (the **Shareholders Written Resolutions**) shall be deemed a reference to written resolutions of the Sole Shareholder.

#### **Art. 3. Registered office**

3.1 The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within such municipality or to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers of the Company (the **Board**), which will then be authorised to amend this Article 3.1 in order to reflect the completion of the transfer.

3.2 Where the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these circumstances by a decision of the General Meeting. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

3.3 Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Board.

#### **Art. 4. Corporate object**

4.1 The purpose of the Company is the acquisition of participations, whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, in any companies, partnerships, enterprises or any other form of undertakings whatsoever and the holding and management of such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit, convertible loan notes and other debt instruments and more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin. The Company may carry out its business through branches whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

4.2 The Company may, whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, provide advice, assistance or any other services in any form in relation to, without limitation, management, business development, corporate finance, strategy, marketing, accounting, reporting or compliance to:

- (i) any subsidiary; or
- (ii) any affiliated company.

For the avoidance of doubt, the Company may not provide the above mentioned services to any other entity.

4.3 The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds (including convertible notes), debentures and any kind of debt and equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies.

4.4 The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or some of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

4.5 The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks unless specifically applicable regulatory provisions require independent decision making powers of the participations.

4.6 The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favour or relate to its corporate object.

#### **Art. 5. Duration**

5.1 The Company is formed for an unlimited duration.

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

### **II. Share capital – Share premium – Capital surplus account – Shares – Debt securities**

#### **Art. 6. Share capital**

6.1 The share capital of the Company is set at twelve thousand euro (EUR12,000), represented by twelve thousand (12,000) shares, having a nominal value of one euro (EUR1) each, and carrying the rights and obligations set out in these Articles (together, the **Shares**).

6.2 The share capital of the Company may be increased or reduced one or several times by the General Meeting resolving in the manner required for the amendment of these Articles. The General Meeting may also create as many additional classes and sub-classes of shares as the Company may need for the purpose of its different investments.

#### **Art. 7. Contribution to a share premium account**

The General Meeting has the option (but not the obligation) to decide that any contribution in cash or in kind made as share premium in connection with the subscription by any Shareholder will be booked in a specific share premium account (*compte 111 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Primes d'émission*) allocated to the relevant Shareholder and will be available only (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the relevant Shareholder or (ii) for the purpose of its capitalisation in order to issue new shares to the relevant Shareholder only, as the case may be.

#### **Art. 8. Contribution to a capital surplus account**

The General Meeting is authorised to approve equity contributions from the Shareholder(s) without the issuance of new Shares by way of a payment in cash or a payment in kind or otherwise, on the terms and conditions set by the General Meeting. A capital contribution without

the issuance of new Shares shall be booked in the Company's "capital surplus" account (*compte 115 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres*).

The General Meeting has the option (but not the obligation) to decide that any contribution in cash or in kind made as "capital surplus" in connection with the subscription by any Shareholder will be booked in a specific "capital surplus" account allocated to the relevant Shareholder and will be available only (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the relevant Shareholder or (ii) for the purpose of its capitalisation in order to issue new shares to the relevant Shareholder only, as the case may be.

## **Art. 9. Shares**

### **9.1 Share register and share certificates**

Any issuance and transfer of Shares shall be recorded in the share register, which shall be kept and updated by the Company or by any employee of the Company, and such register shall contain the name of each Shareholder, and his/her/its address of registered office.

Every Shareholder can consult the share register.

### **9.2 Redemption of Shares**

In accordance with article 710-5 of the Companies Act, the Company has the power to acquire from its Shareholders its own Shares provided that the Company has sufficient distributable reserves and funds to that effect (provided, for the avoidance of doubt, that share premium and capital surplus amounts shall be considered as distributable reserves for share redemption purposes).

The acquisition and disposal by the Company of its own Shares may only take place with the prior approval of the General Meeting. The quorum and majority requirements applicable for amendments to the articles of association shall apply in accordance with Article 15.2.7.

Any Shares redeemed in accordance with this Article 9.2 may be cancelled (subject to a decision of the General Meeting or the Board with subsequent confirmation by a notarial deed) or held for an unlimited duration as treasury shares by the Company without any voting rights and, unless otherwise decided by the Board or the General Meeting, as the case may be, without any right to any distributions whatsoever (for the avoidance of doubt, the distributions normally due to such treasury shares shall be allocated *pro rata* among the remaining Shares).

Such treasury shares may be distributed at any time to existing shareholders or third parties (subject to compliance with Article 9.3.2 and Article 9.3.3) by a decision of the Board.

### **9.3 Rights and obligations attached to the Shares**

9.3.1 Each Share entitles its holder to any available share premium, which shall be distributable to the Shareholders.

9.3.2 Where the Company has only a Sole Shareholder, the Shares held by such Sole Shareholder are freely transferable.

In case of plurality of Shareholders, the transfer of Shares *inter vivos* to third parties must be authorised by the General Meeting (including, for the avoidance of doubt, by way of Shareholders Written Resolutions) who represent at least three-quarters (3/4) of the issued and outstanding Shares at the time the relevant resolution is taken and in accordance with the relevant provisions

of articles 710-12 and 710-13 of the Companies Act. No such authorisation is required for a transfer of Shares among existing Shareholders.

The Board shall convene a General Meeting (or circulate Shareholders Written Resolutions) within one (1) month of such notification.

In the event of a refusal of a transfer by the Shareholders following a notification made by the transferor to the latter, the procedure set out under article 710-12 of the Companies Act shall apply. The price at which the relevant Shares shall be transferred or redeemed, as the case may be, shall be equal to the portion of the Company's net asset value *pro rata* the percentage represented by the Shares to be transferred or redeemed in accordance with this Article 9.3.2, in the share capital of the Company.

The transfer of Shares *mortis causa* to third parties must be accepted by the Shareholders who represent three-quarters (3/4) of the rights belonging to the surviving Shareholders and in accordance with the relevant provisions of articles 710-12 and 710-13 of the Companies Act.

To the extent that there exists a Shareholders' Agreement (as defined below) and such Shareholders' Agreement provides for transfer restrictions, any transferee of Shares must adhere to the Shareholders' Agreement prior to the transfer of any Shares. Any transactions carried out with respect to the Shares which were not performed in accordance with the Shareholders' Agreement shall not be effective *vis-à-vis* the Company and the Company shall not record in the share register any such transaction.

The relevant Shareholder shall cause any third party who intends to acquire Shares to take the appropriate steps and make the appropriate enquiries in order to assess whether any contemplated transfer of Shares is subject to transfer restrictions under the Shareholders' Agreement. For the purpose of these Articles, **Shareholders' Agreement** means any shareholders' agreement setting out, amongst other things, the rights and obligations of the Shareholders *vis-à-vis* the Company, that may be entered from time to time by some or all of the Shareholders and, as the case may be, the Company, as it may be amended from time to time.

9.3.3 Any change of ownership of Shares that is not in compliance with Article 9.3.2 shall not be valid *vis-à-vis* the Company and the Company shall not register such change of ownership in its share register.

9.3.4 Each Share confers an identical voting right and each Shareholder has voting rights commensurate to his shareholding. Save as otherwise provided in this Article 9 and in accordance with the provisions of Article 18.2, each Share shall rank *pari passu* with every other Share and shall entitle its owner to equal rights to any distribution of dividends or otherwise.

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

9.3.6 The Board may, in its sole discretion and in accordance with article 710-19 §2 of the Companies Act, suspend the voting rights of any Shareholder in the case that such Shareholder has, by action or omission, failed to fulfil its obligations under the Articles or under any relevant subscription or commitment agreement which may be entered into by or with such Shareholder from time to time.

9.3.7 Voting arrangements may be validly entered into in accordance with and subject to the provisions of the Companies Act, and the Company shall recognise any such voting arrangements to the extent notified to it.

## **Art. 10. Debt securities**

The Company may issue any form of debt securities (whether convertible or not), including by way of a public offer.

### III. Management – Representation of the Company – Liability of the Managers – Conflict of interests

#### Art. 11. Appointment and removal of managers

11.1 The Company is managed by one manager (the **Sole Manager**) or more managers (the **Managers**) divided into two (2) classes, respectively denominated class A managers and class B managers (respectively, the **Class A Managers** and the **Class B Managers**), appointed by the General Meeting, which sets the term of their office. The Managers do not need to be Shareholders.

11.2 The Shareholders may at any time and *ad nutum* (without cause) dismiss and replace the Sole Manager or, in case of plurality, any of such Managers.

#### Art. 12. The Board

##### 12.1 Powers of the Board

All powers not expressly reserved to the Shareholder(s) by the Companies Act or these Articles fall within the competence of the Board, who has all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate object. The Board is particularly empowered to decide on all day-to-day activities of its own business or its participations' businesses. This particularly applies to any necessary and/or statutory or regulatory required investments in the business.

The Board has the power to raise money on the capital market in particular through borrowing and capital increase in order to ensure that the Company or the participations have the resources needed for carrying out the respective business properly and efficiently and for developing and maintaining it.

Special and limited powers may be delegated for specific matters to one or more agents by the Board, including but not limited to the daily management of the Company in accordance with article 710-15(4) of the Companies Act.

##### 12.2 Meetings of the Board

12.2.1 The Board may appoint a chairman *pro tempore* (the **Chairman**) chosen among the Managers and a secretary, who may or may not be a Manager, both on a meeting by meeting basis. The Secretary will be responsible for recording the discussions of the Board at the relevant meeting and for drafting the minutes of such meeting.

12.2.2 In case that a Chairman has been appointed to any given meeting of the Board, such Chairman will chair such meeting, have the powers granted to the Chairman in these Articles and direct the discussions taking place during said meeting of the Board.

12.2.3 The Board meets upon the request of any Manager or the Sole Shareholder, as the case may be, at the place indicated in the convening notice which must be in the Grand Duchy of Luxembourg.

12.2.4 Written notice of any meeting of the Board is given to all Managers at least forty eight (48) hours in advance, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting of the Board.

12.2.5 No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the Board meeting. Notice of a Board meeting may also be

waived by a Manager, either before or after a Board meeting. Separate written notices are not required for Board meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

12.2.6 Any Manager may act at any meeting of the Board by appointing in writing or by telefax, electronic mail (e-mail) or any other similar means of communication, another Manager as his/her/its proxy. A Manager may not represent more than one other Manager. Powers of attorney given by a Manager, if any, will remain attached to the minutes of the relevant meeting of the Board.

12.2.7 The Board can only validly debate and make decisions if a majority of its members is present or represented by powers of attorney, including at least the presence or the representation of one Class A Manager and one Class B Manager. Any decisions made by the Board shall require a simple majority including at least the favourable vote of one Class A Manager and one Class B Manager. In case of a tie, the Chairman, to the extent one has been appointed, will have a casting vote.

12.2.8 In cases of urgency and where organising a Board meeting by all the Managers in person is not practically feasible, any Manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference or by any other means of communication initiated from the Grand Duchy of Luxembourg allowing all the persons taking part in such meeting to identify, hear and speak to each other. The participation by these means is deemed equivalent to a participation in person at a Board meeting duly convened and held.

12.2.9 The minutes of any meeting of the Board will be signed by all the Managers present or represented.

12.2.10 In cases of urgency and where organising a Board meeting by all the Managers in person or by telephone or video conference is not practically feasible, written resolutions signed by all the Managers (the **Managers Written Resolutions**) are valid and binding as if passed at a Board meeting duly convened and held and bear the date of the last signature. A resolution of the Board taken by way of Board Written Resolutions will be deemed as having been taken in the Grand Duchy of Luxembourg.

##### 12.3 Representation of the Company

12.3.1 The Company shall be bound towards third parties by the sole signature of its Sole Manager or, in case of plurality of Managers, by the joint signatures of any two (2) Managers, including at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager.

12.3.2 In respect of the daily management of the Company, the Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any persons or by the sole signature of the person to whom the daily management of the Company has been entrusted by a resolution of the Board, but only within the limits of such power.

12.3.3 The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or by the sole signature of the person to whom specific signatory powers have been entrusted by a resolution of the Board, but only within the limits of such powers.

#### Art. 13. Liability of the Managers

13.1 The Managers may not, by reason of their mandate, be held personally liable for any commitments validly made by them in the name of the Company, provided such commitments comply with these Articles and the Companies Act.

13.2 The Company shall indemnify and hold harmless any individual Manager or officer and his/her



heirs, executors and administrators, against any damages or compensations to be paid by him/her or expenses or costs reasonably incurred by him/her, as a consequence or in connection with any action, suit or proceeding to which he/she may be made a party by reason of his/her being or having been a Manager or officer of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he/she is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he/she shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence, fraud or wilful misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which such Manager or officer may be entitled.

#### **Art. 14. Conflict of interests**

##### **14.1 Procedures regarding a conflict of interests**

In the event that a Manager has a financial interest, whether direct or indirect, opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the Board, such Manager shall make known to the Board such opposite interest at the Board meeting and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the Board meeting. The Manager may not take part in the deliberations relating to that transaction, may not vote on the resolutions relating to that transaction and may not count toward the quorum. The transaction and the Manager's interest therein, shall be reported to the next following General Meeting.

##### **14.2 Conflict of interests of the Sole Manager**

Where the Company is managed by a Sole Manager, in the event that such Sole Manager has a financial interest, whether direct or indirect, opposite to the interest of the Company with respect to a transaction entered into by the Company and the Sole Manager, this conflict of interests shall be set out in the minutes or the written resolutions of the Sole Manager, as the case may be, recording the approval of that transaction.

##### **14.3 Exceptions regarding a conflict of interests**

Article 14.1 and Article 14.2 do not apply to resolutions of the Board or the Sole Manager concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company which are entered into in arm's length terms.

A Manager who serves as manager, director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be held as having an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this Article 14.

##### **14.4 Impact on quorum**

Where, by reason of a conflicting interest, the number of Managers required by these Articles in order to validly deliberate and vote is not met, the Board may decide to submit the decision on this specific item to the General Meeting.

#### **IV. Shareholder(s)**

#### **Art. 15. General Meetings and Shareholders Written Resolutions**

##### **15.1 Powers and voting rights**

15.1.1 The Shareholders may take decisions which may have a significant impact on the value of the assets of the Shareholders within the Company and its participations, in particular decisions regarding the approval of the annual and longer-term financial plans, the level of indebtedness of the Company and its participations and the amount of dividends distributed to Shareholders.

15.1.2 The Shareholders shall not determine, directly or indirectly, the competitive behaviour of the Company or its participations in relation to the day-to-day activities of the Company or its participations. The Shareholders shall refrain from any action impeding or prejudicing the Company or its participations complying with statutory or regulatory obligations and shall not require the Company or its participations to seek permission in fulfilling those obligations.

15.1.3 Any Shareholder may, in accordance with article 710-19 §3 of the Companies Act, partly (for a limited or unlimited duration) or entirely (but only for a limited duration), waive the exercise of the voting rights with respect to some or all of its Shares. Such waiver will be binding on the relevant Shareholder and will be enforceable towards the Company following its notification by the relevant Shareholder in writing.

15.1.4 Each Share entitles its holder to one (1) vote.

##### **15.2 Notices, quorum, majority and voting procedures**

15.2.1 The Shareholders are convened to General Meetings or consulted in writing at the initiative of any Manager or Shareholders representing more than one-half (1/2) of the share capital.

15.2.2 Written notice of any General Meeting is given to all Shareholders at least one (1) day in advance of the date of the meeting, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

15.2.3 General Meetings are held at such place and time specified in the notices. If all the Shareholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

15.2.4 A Shareholder may grant a written power of attorney to another person, whether or not a Shareholder, in order to be represented at any General Meeting.

15.2.5 Resolutions of the Shareholders are adopted at a General Meeting or by way of Shareholders Written Resolutions.

Where resolutions are to be adopted by way of Shareholders Written Resolutions, the text of the resolutions is sent to all the Shareholders, in accordance with these Articles. Shareholders Written Resolutions signed by all the Shareholders are valid and binding as if passed at a General Meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

The Shareholders may vote in writing (by way of a voting bulletin) at a General Meeting provided that the written voting bulletins include (i) the name, first name, address and signature of the relevant Shareholder, (ii) an indication of the shares for which the Shareholder will exercise such right, (iii) the agenda as set forth in the convening notice with the proposals for resolutions relating to each agenda item and (iv) the vote (approval, refusal, abstention) on the proposals for resolutions relating to each agenda item. In order to be taken into account, the original voting bulletins must be received by the Company at least twenty-four (24) hours before the relevant General Meeting.

15.2.6 Resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Shareholders Written Resolutions are passed by Shareholders owning more than one-half (1/2) of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the Shareholders are

convened by registered-letter to a second General Meeting or consulted a second time and the resolutions are adopted at the General Meeting or by Shareholders Written Resolutions by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented.

15.2.7 Resolutions to alter these Articles or to change the nationality of the Company may only be adopted by the Shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the share capital of the Company.

15.2.8 Any increase of a Shareholder's commitment in the Company requires the unanimous consent of the Shareholders.

**V. Supervision – Annual accounts – Allocation of profits – Distribution of share premium, capital surplus and retained earnings**

**Art. 16. Internal auditor(s) (commissaire(s)) – Approved statutory auditor(s) (réviseur d'entreprises agréé or cabinet de revision agréé)**

16.1 In accordance with article 710-27 of the Companies Act, the Company needs only to be audited by an internal auditor (*commissaire*) if it has more than sixty (60) Shareholders. An approved statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) needs to be appointed whenever the exemption provided by article 69(2) of the Luxembourg act dated 19 December 2002 on the trade and companies register and on the accounting and financial accounts of companies does not apply.

16.2 The Shareholders appoint the approved statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*), if any, and determine their number, remuneration and the term of their office. The approved statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) may be re-appointed.

**Art. 17. Financial year and approval of annual accounts**

17.1 The financial year begins on the first (1<sup>st</sup>) of January and ends on the thirty-first (31<sup>st</sup>) of December of each year.

17.2 Each year, the Board prepares the balance sheet and the profit and loss account, as well as an inventory indicating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts of the Manager(s) and Shareholders towards the Company.

17.3 Each Shareholder may inspect the inventory and the balance sheet at the registered office of the Company.

17.4 The balance sheet and profit and loss account are approved at the annual General Meeting or by way of Shareholders Written Resolutions within six (6) months from the closing of the financial year.

**Art. 18. Allocation of profits**

18.1 From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) is allocated to the reserve required by Companies Act. This allocation ceases to be required when the legal reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

18.2 Without prejudice to the provisions of Article 18.1 and subject to mandatory provisions of the Companies Act and/or to the provisions of any Shareholders' Agreement, in any financial year in which the Company resolves to proceed with a distribution of dividends drawn from the net profits and/or available reserves, including any retained earnings, share premium or capital surplus account of the Company, the Shares will entitle their holders to the balance of any profits or

available reserves of the Company available for distribution purposes, if any, on a *pro rata* and *pari passu* basis.

18.3 Interim dividends may be distributed in accordance with article 710-25 of the Companies Act, at any time, under the following conditions:

- (i) interim accounts (*état comptable intérimaire*) are drawn up by the Board (the **Interim Accounts**);
- (ii) these Interim Accounts show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by carried forward profits and distributable reserves, and decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the legal reserve;
- (iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Board within two (2) months from the date of the Interim Accounts; and
- (iv) the internal or external auditor (*commissaire ou réviseur d'entreprises agréé*), if any, shall verify that the above conditions have been satisfied.

Where any amount paid as interim dividend comes to exceed the amount subsequently resolved upon by the annual General Meeting, the excess will be considered as an advance on the next payable dividend.

Without prejudice to the competence of the Board set out in this Article 18.3, the General Meeting may also distribute interim dividends from time to time. For the avoidance of doubt, the conditions of the first paragraph of this Article 18.3 will in this case apply *mutatis mutandis*.

**Art. 19. Distributions of share premium, capital surplus and retained earnings**

Any and all distributions of share premium, capital surplus or retained earnings shall be decided by the General Meeting at any time in accordance with the provisions of Article 15.2.6 and subject to confirmation in any form that sufficient distributable reserves are available, without prejudice to any interim dividend distribution (including out of share premium or capital surplus) decided by the Board in accordance with the provisions of Article 18.3.

**VI. Dissolution - Liquidation**

**Art. 20. Dissolution**

20.1 In accordance with Article 1100-2 of the Law, the Company may be dissolved at any time, by a resolution of the Shareholders, adopted with the consent of half of the Shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the share capital of the Company. The Shareholders appoint one or several liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation and determine then number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the Shareholders, the liquidators have the broadest powers to realise the assets and pay the liabilities of the Company.

20.2 The surplus after the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be allocated on a *pro rata* basis between the Shareholders.

**VII. General provisions**

**Art. 21. General provisions**

- 21.1 Notices and communications are made or waived and the Managers Written Resolutions as well as the Shareholders Written Resolutions are evidenced in writing, by telegram, telefax, e-mail or any other means of electronic communication.
- 21.2 Powers of attorney are granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a Manager in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.
- 21.3 Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures in accordance with the provisions of article 1322-1 of the Luxembourg Civil code. Signatures of the Managers Written Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference and the Shareholders Written Resolutions, as the case may be, are affixed on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together constitute one and the same document.
- 21.4 All matters not expressly governed by these Articles are determined in accordance with the Companies Act and, subject to any non-waivable provisions of the Companies Act, any Shareholders' Agreement.

#### TRANSITIONAL PROVISIONS

The first financial year of the Company will begin on the date of incorporation of the Company and end on 31 December 2021.

The first annual general meeting of shareholders of the Company will be held in 2022.

#### SUBSCRIPTION - PAYMENT

The Articles having thus been established, the Sole Shareholder, represented as stated above, hereby declare that it subscribes in cash to twelve thousand (12,000) shares, having a nominal value of one euro (EUR1) each, representing the total share capital of the Company, and having a subscription price of one euro (EUR1) per share (the **Shares**).

The subscription price of the Shares has been fully paid up by the Sole Shareholder by way of a contribution in cash in an aggregate amount of twelve thousand euro (EUR12,000), which will be entirely allocated to the share capital account of the Company (*compte 101 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Capital souscrit*), so that the amount of twelve thousand euro (EUR12,000) paid by the Sole Shareholder is from now on at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the undersigned notary.

#### ESTIMATE OF COSTS

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which will be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately 1,400.- euro.

#### Verification

The notary executing this deed declares that the conditions fixed in art. 710-6 and in article 710-7 of the Law have been fulfilled.

#### RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER

The Sole Shareholder duly and validly represented for the purpose hereof by the Proxyholder, has adopted the following resolutions:

- the number of managers and members of the board of managers of the Company is set at five (5);
- the following persons are appointed as the first managers and members of the board of managers of the Company:
  - Mr Duncan SYMONDS**, born on 1 September 1973, in Wegberg, Germany, residing at 2, London Wall Place, London EC2Y 5AU, United Kingdom, appointed as class A manager (*gérant de classe A*); and
  - Ms Louise STEVENSON**, born on 2 May 1982, in Camberley, United Kingdom, residing at 2, London Wall Place, London EC2Y 5AU, United Kingdom, appointed as class A manager (*gérant de classe A*); and
  - Mr Serge MOREL**, born on 28 February 1965, in Clermont-Ferrand, France, residing at 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, appointed as class B manager (*gérant de classe B*); and
  - Ms Catherine KOCH**, born on 12 February 1965, in Sarreguemines, France, residing at 58, rue de la Forêt, L-1534 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, appointed as class B manager (*gérant de classe B*); and
  - Mr Maxime ROBERTI**, born on 26 March 1984, in Liège, Belgium, residing at 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, appointed as class B manager (*gérant de classe B*);
- the managers and members of the board of managers of the Company are appointed and will hold their office for an unlimited duration, and may be removed at any time and without cause as the general meeting of shareholders or the sole shareholder of the Company, as the case may be, may determine; and
- the registered office of the Company is set at 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the Proxyholder, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same Proxyholder and in case of divergences between the English and French versions, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this notarial deed.

This notarial deed, having been read to the Proxyholder, who is known to the undersigned notary by his/her surname, name, civil status and residences, the said Proxyholder signed the present deed together with the undersigned notary.

#### Suit la version française du texte qui précède :

L'an deux mille vingt-et-un (2021), le septième (7<sup>ème</sup>) jour du mois de janvier.

Par-devant Maître Jacques Kessler, notaire, résidant à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

#### A COMPARU :

**Global InfraCo O (1) S.à r.l.**, une *société à responsabilité limitée* constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg,



Grand-Duché de Luxembourg, et en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (**l'Associé Unique**),

dûment et valablement représentée pour les besoins des présentes par Mme Sofia Afonso Da-Chao Conde, clerc de notaire, dont l'adresse professionnelle est sise à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé (le **Mandataire**).

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le Mandataire de l'Associé Unique et par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec ce dernier aux formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique, dûment et valablement représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire soussigné d'enregistrer les statuts suivants d'une société qu'il déclare constituer comme suit :

## I. Dénomination – Nombre d'associés – Siège social – Objet social – Durée

### Art. 1. Dénomination

Le nom de la société est « **Global InfraCo O (2) S.à r.l.** » (la **Société**). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier, par la loi du 10 août 1915 régissant les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**, et chacun, un **Article**).

### Art. 2. Nombre d'associés

2.1 La Société peut avoir un (1) associé unique (**l'Associé Unique**) ou plusieurs associés (les **Associés**), avec un maximum de cent (100) Associés.

2.2 Lorsque la Société n'a qu'un (1) seul associé, l'Associé Unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'assemblée générale des Associés (**l'Assemblée Générale**).

2.3 Lorsque la Société n'a qu'un (1) seul associé, toute référence dans les présents Statuts (i) aux Associés sera considérée comme une référence à l'Associé Unique, (ii) à une décision de l'Assemblée Générale sera considérée comme une référence à une décision de l'Associé Unique et (iii) aux résolutions écrites des Associés (les **Résolutions Écrites des Associés**) sera considérée comme une référence aux résolutions écrites de l'Associé Unique.

### Art. 3. Siège social

3.1 Le siège social de la Société est établi dans la municipalité de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette commune ou en tout autre lieu au Grand-Duché de Luxembourg par une décision du collège de gérance de la Société (le **Collège de Gérance**), lequel sera alors autorisé à modifier le présent Article 3.1 afin de refléter la réalisation du transfert.

3.2 Lorsque le Collège de Gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger par une décision de l'Assemblée Générale, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, restera une société régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

3.3 Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg

qu'à l'étranger par une décision du Collège de Gérance.

### Art. 4. Objet social

4.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés, *partnerships* ou autres formes d'entreprises quel qu'elles soient, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit. La Société peut exercer son activité par le biais de succursales tant au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

4.2 La Société peut, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, fournir des prestations de conseil, d'assistance ou d'autres services sous quelque forme que ce soit en relation avec, sans caractère exhaustif, la gestion, le développement d'affaires, la finance d'entreprise, la stratégie, le marketing, la comptabilité, le reporting ou la conformité au profit de :

(i) toute filiale; ou de

(ii) toute société affiliée.

Afin d'éviter tout doute, la Société ne peut fournir les services susmentionnés à d'autres entités.

4.3 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de titres et instruments de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés.

4.4 La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

4.5 La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques, à moins que des dispositions réglementaires spécifiquement applicables n'exigent des prises de décisions indépendantes des participations.

4.6 La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

### Art. 5. Durée

5.1 La Société est formée pour une durée indéterminée.

5.2 La Société ne sera pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou



plusieurs Associés.

## II. Capital social – Prime d'émission – Apport au compte de « capital surplus » – Parts sociales – Obligations

### Art. 6. Capital social

6.1 Le capital social de la Société est fixé à douze mille euros (EUR12.000), représenté par douze mille (12.000) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro (EUR1) chacune, et conférant les droits et obligations décrits dans les présents Statuts (collectivement, les **Parts Sociales**).

6.2 Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit une ou plusieurs fois par l'Assemblée Générale délibérant comme en matière de modification des présents Statuts. L'Associé Unique ou l'Assemblée Générale, le cas échéant, peut également créer autant de nouvelles catégories et sous-catégories de parts sociales que la Société pourrait en avoir besoin pour les besoins de ses différents investissements.

### Art. 7. Apport au compte de prime d'émission

L'Assemblée Générale a la possibilité (mais non l'obligation) de décider que tout apport en numéraire ou en nature effectué en tant que prime d'émission en relation avec la souscription par n'importe quel Associé sera enregistré dans un compte de prime d'émission (*compte 111 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Primes d'émission*) spécifique alloué à l'Associé concerné et sera disponible uniquement (i) aux fins de distributions à l'Associé concerné, que ce soit au moyen de dividendes, rachat de parts sociales ou autre moyen, ou (ii) pour être capitalisé afin d'émettre de nouvelles Parts Sociales uniquement à l'Associé concerné, le cas échéant.

### Art. 8. Apport au compte de « capital surplus »

L'Assemblée Générale est autorisée à approuver les apports en fonds propres par le(s) Associé(s) sans émission de nouvelles Parts Sociales, réalisés au moyen d'un paiement en numéraire ou d'un paiement en nature, ou de toute autre manière, selon les conditions définies par l'Assemblée Générale. Un apport en fonds propres sans émission de nouvelles Parts Sociales sera enregistré dans le compte de « capital surplus » (*compte 115 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres*).

L'Assemblée Générale a la possibilité (mais non l'obligation) de décider que tout apport en numéraire ou en nature effectué en tant que « capital surplus » en relation avec la souscription par n'importe quel Associé sera enregistré dans un compte de « capital surplus » spécifique alloué à l'Associé concerné et sera disponible uniquement (i) aux fins de distribution à l'Associé concerné, que ce soit au moyen de dividendes, rachat de parts sociales ou par un autre moyen, ou (ii) capitalisé afin d'émettre de nouvelles Parts Sociales uniquement à l'Associé concerné, le cas échéant.

### Art. 9. Parts Sociales

#### 9.1 Registre des associés et certificats constatant les inscriptions dans le registre

Toutes émissions et transferts de Parts Sociales seront inscrits au registre des associés qui sera conservé et mis à jour par la Société ou par tout employé de la Société, et ce registre contiendra le nom de chaque Associé, ainsi que son adresse ou siège social.

Tout Associé peut consulter le registre des associés.

#### 9.2 Rachat de Parts Sociales

Conformément à l'article 710-5 de la Loi, la Société a le pouvoir d'acquérir de ses Associés ses propres Parts Sociales pourvu que la Société dispose à cette fin de réserves distribuables ou des fonds suffisants (étant entendu que, afin d'éviter toute confusion, les montants de la prime d'émission et du capital surplus soient considérés comme des réserves distribuables aux fins du rachat de parts sociales).

L'acquisition et la disposition par la Société de ses propres Parts Sociales ne pourra avoir lieu qu'avec l'accord préalable de de l'Assemblée Générale. Les exigences de quorum et de majorité applicables aux modifications des Statuts en vertu de l'Article 15.2.7 seront applicables.

Les Parts Sociales rachetées conformément à cet Article 9.2 seront annulées (sous réserve d'une décision de l'Assemblée Générale ou du Collège de Gérance avec confirmation ultérieure par acte notarié) ou détenues pour une durée illimitée en tant que parts sociales de trésorerie (*treasury shares*) par la Société et seront dépourvues de droits de vote et, à moins qu'il n'en soit décidé autrement par le Collège de Gérance ou l'Assemblée Générale, le cas échéant, de droits à une quelconque distribution (afin d'éviter tout doute, les distributions normalement dues aux parts sociales de trésorerie seront allouées proportionnellement entre les autres Parts Sociales).

De telles parts sociales de trésorerie peuvent être distribuées à tout moment aux associés existants ou aux tiers (sous réserve du respect de l'Article 9.3.2 et de l'Article 9.3.3) par une décision du Collège de Gérance.

#### 9.3 Droits et obligations attachés aux Parts Sociales

9.3.1 Chaque Part Sociale donne droit à son porteur à toute prime d'émission disponible distribuable aux Associés.

9.3.2 Lorsque la Société n'a qu'un Associé Unique, celui-ci peut librement céder ses Parts Sociales.

En cas de pluralité d'Associés, la cession de Parts Sociales *inter vivos* à des tiers non-associés doit être autorisée par l'Assemblée Générale (y compris, afin d'éviter tout doute, par voie de Résolutions Écrites des Associés) représentant au moins trois-quarts (3/4) des Parts Sociales émises et existantes au moment où la résolution concernée est adoptée et conformément aux dispositions des articles 710-12 et 710-13 de la Loi. Une telle autorisation n'est pas requise pour une cession de Parts Sociales entre Associés existants.

Le Collège de Gérance doit alors convoquer une Assemblée Générale (ou circuler des Résolutions Écrites des Associés) dans un délai d'un (1) mois à compter de la notification du projet de cession.

En cas de refus de la cession par les Associés, la procédure prévue à l'article 710-12 de la Loi s'applique. Le prix auquel les Parts Sociales en question seront cédées ou rachetées sera égal à la portion de la valeur d'actif net de la Société *pro rata* le pourcentage représenté par les Parts Sociales devant être cédées ou rachetées conformément à cet Article 9.3.2, dans le capital social de la Société.

La cession de Parts Sociales *mortis causa* à des tiers non-associés doit être acceptée par les Associés représentant au moins trois-quarts (3/4) des droits appartenant aux Associés survivants et conformément aux dispositions pertinentes des articles 710-12 et 710-13 de la Loi.

Dans la mesure où il existe un Pacte d'Associés (tel que défini ci-dessous) et que ce Pacte d'Associé prévoit des restrictions aux transferts, tout acquéreur de parts sociales doit adhérer au Pacte d'Associés avant tout transfert de parts sociales. Toute transaction effectuée relativement à des parts sociales et qui n'a pas été accomplie en conformité avec le Pacte d'Associés ne sera pas opposable à la Société et la Société ne pourra inscrire dans le registre des associés l'une quelconque de ces transactions.

L'Associé en cause devra faire en sorte qu'un tiers qui a l'intention d'acquérir des parts sociales prenne les mesures appropriées et fasse les investigations appropriées afin de déterminer si le transfert de parts sociales prévu est sujet aux restrictions de transfert du Pacte d'Associés. Pour les besoins de ces Statuts, **Pacte d'Associés** signifie tout pacte d'associés établissant, entre autres choses, les droits et obligations des Associés vis-à-vis de la Société, qui peut être conclu par tout ou partie des Associés et, le cas échéant, la Société, et tel qu'il serait modifié par la suite.

- 9.3.3 Toute modification de la propriété de Parts Sociales qui ne respecterait pas les dispositions de l'Article 9.3.2 doit être déclarée non valable vis-à-vis de la Société et la Société ne procédera pas à l'inscription de ces transferts de propriété au registre des associés.
- 9.3.4 Chaque Part Sociale confère un droit de vote identique et chaque Associé à un droit de vote proportionnel au nombre de Parts Sociales qu'il possède. Sauf ce qui est prévu au présent Article 9 et conformément aux dispositions de l'Article 18.2, chaque Part Sociale aura un rang *pari passu* équivalent à toute autre Part Sociale et confèrera à son titulaire des droits égaux quant à toute distribution de dividendes ou autre.
- 9.3.5 Les Parts Sociales sont indivisibles vis-à-vis de la Société, un seul propriétaire par Part Sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne pour les représenter auprès de la Société.
- 9.3.6 Le Collège de Gérance peut, à sa seule discrétion et conformément à l'article 710-19 §2 de la Loi, suspendre les droits de vote de tout Associé dans le cas où cet Associé a, par action ou omission, manqué au respect de ses obligations en vertu des présents Statuts ou de son acte d'engagement ou de souscription conclu par lui au fil du temps.
- 9.3.7 Les conventions de vote peuvent être valablement passées conformément aux et sous réserve des dispositions de la Loi, et la Société doit accepter de telles conventions de vote dans la mesure où cela lui a été notifié.

#### Art. 10. Obligations

La Société peut émettre tout type d'obligations (convertibles ou non), y compris par voie d'offre publique.

#### III. Gestion – Représentation de la Société – Responsabilité des Gérants – Conflit d'intérêts

#### Art. 11. Nomination et révocation des gérants

- 11.1 La Société est gérée par un gérant unique (le **Gérant Unique**) ou plusieurs gérants (les **Gérants**) divisés en deux (2) classes, respectivement appelées gérants de classe A et gérants de classe B (respectivement, les **Gérants de Classe A** et les **Gérants de Classe B**), nommés par l'Assemblée Générale, qui fixe la durée de leur mandat. Les Gérants ne doivent pas nécessairement être associés.
- 11.2 Les Associés peuvent à tout moment et *ad nutum* (sans justifier d'une raison) révoquer et remplacer le Gérant Unique, ou si plusieurs Gérants ont été nommés, n'importe lequel de ces Gérants.

#### Art. 12. Le Collège de Gérance

##### 12.1 Pouvoirs du Collège de Gérance

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts à ou aux Associés sont de la compétence du Collège de Gérance, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social. Le Collège de Gérance est particulièrement autorisé à prendre les décisions sur la gestion journalière de la Société concernant sa propre activité ou les activités de ses participations. Ceci s'applique particulièrement à n'importe quels investissements exigés nécessaires à l'activité et/ou statutaires ou réglementaires.

Le Collège de Gérance a le pouvoir de lever des fonds sur les marchés financiers en particulier par l'emprunt et l'augmentation de capital afin de s'assurer que la Société ou les participations ont les ressources nécessaires pour mener à bien et efficacement leurs activités respectives et les développer et les maintenir.

Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Collège de Gérance à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques, en ce compris sans y être cependant limité, à la gestion journalière de la Société conformément à l'article 710-15(4) de la Loi.

##### 12.2 Réunions du Collège de Gérance

- 12.2.1 Le Collège de Gérance pourra nommer un président *pro tempore* (le **Président**) choisi parmi les Gérants et un secrétaire, qui pourra être ou non un Gérant, tous deux pour chaque réunion. Le secrétaire sera responsable de l'enregistrement des discussions du Collège de Gérance et de la préparation du procès-verbal de la réunion concernée.
- 12.2.2 Si un Président a été nommé lors d'une réunion du Collège de Gérance, ce Président présidera ladite réunion, aura les pouvoirs donnés au Président dans les présents Statuts et dirigera les discussions ayant lieu lors de cette réunion du Collège de Gérance.
- 12.2.3 Le Collège de Gérance se réunit sur convocation d'un Gérant ou de l'Associé Unique, le cas échéant, au lieu indiqué dans l'avis de convocation obligatoirement situé au Grand-Duché de Luxembourg.
- 12.2.4 Il est donné à tous les Gérants une convocation écrite de toute réunion du Collège de Gérance au moins quarante-huit (48) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion du Collège de Gérance.
- 12.2.5 Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Collège de Gérance sont présents ou représentés et s'ils déclarant avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion du Collège de Gérance. Un Gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion du Collège de Gérance, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions du Collège de Gérance se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Collège de Gérance.
- 12.2.6 Tout Gérant pourra se faire représenter à toute réunion du Collège de Gérance en désignant par écrit, télécopie ou courriel (e-mail) ou tout autre moyen de communication similaire un autre Gérant comme son mandataire. Un Gérant ne peut pas représenter plus d'un autre Gérant. Toutes procurations données par un Gérant, s'il en est, resteront attachées au procès-verbal de la réunion du Collège de Gérance concernée.
- 12.2.7 Le Collège de Gérance ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres



sont présents ou représentés par procurations, incluant au moins un Gérant de Classe A et un Gérant de Classe B présents ou représentés. Toute décision du Collège de Gérance doit être prise à majorité simple, avec au moins le vote affirmatif d'un Gérant de Classe A et d'un Gérant de Classe B. En cas d'égalité, le Président, dans la mesure où il en a été nommé un, aura un vote prépondérant.

- 12.2.8 En cas d'urgence et lorsque l'organisation d'une réunion du Collège de Gérance avec tous les Gérants présents n'est pas faisable en pratique, tout Gérant peut participer à toute réunion du Collège de Gérance par téléphone ou visio-conférence ou par tout autre moyen de communication initié depuis le Grand-Duché de Luxembourg permettant à l'ensemble des personnes participant à ladite réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion du Collège de Gérance valablement convoquée et tenue.
- 12.2.9 Le procès-verbal de toute réunion du Collège de Gérance sera signé par tous les Gérants présents ou représentés.
- 12.2.10 En cas d'urgence et lorsque l'organisation d'une réunion du Collège de Gérance avec tous les Gérants présents ou par téléphone ou visioconférence n'est pas faisable en pratique, des résolutions écrites signées par tous les Gérants (les **Résolutions Écrites des Gérants**) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Collège de Gérance valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature. Une résolution du Collège de Gérance adoptée par le biais de Résolutions Écrites des Gérants sera réputée avoir été prise au Grand-Duché de Luxembourg.

### 12.3 Représentation de la Société

- 12.3.1 La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par les signatures conjointes de deux (2) Gérants, incluant au minimum un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B.
- 12.3.2 En ce qui concerne la gestion journalière de la Société, la Société sera engagée à l'égard des tiers par la signature conjointe ou par la seule signature de la personne à laquelle la gestion journalière par la Société a été confiée par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.
- 12.3.3 La Société peut encore être engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de toute personne à laquelle de tels pouvoirs de signature ont été confiés par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

### Art. 13. Responsabilité des Gérants

- 13.1 Les Gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.
- 13.2 La Société devra indemniser et dégagera de toutes responsabilités tout Gérant ou mandataire et ses héritiers, exécutant et administrant, contre tous dommages ou compensations devant être payés par lui/elle ainsi que les dépenses ou les coûts raisonnablement engagés par lui/elle, en conséquence ou en relation avec toute action, procès ou procédures à propos desquelles il/elle pourrait être partie en raison de son/sa qualité ou ancienne qualité de Gérant ou mandataire de la Société, ou, à la requête de la Société, de toute autre société où la Société est un associé ou un créancier et par quoi il/elle n'a pas droit à être indemnisé(e), sauf si cela concerne des questions à propos desquelles il/elle sera finalement déclaré(e) impliqué(e) dans telle action, procès ou procédures en responsabilité pour négligence grave, fraude ou mauvaise conduite

préméditée. Dans l'hypothèse d'une transaction, l'indemnisation sera octroyée seulement pour les points couverts par l'accord et pour lesquels la Société a été avertie par son avocat que la personne à indemniser n'a pas commis une violation de ses obligations telle que décrite ci-dessus. Les droits d'indemnisation ne devront pas exclure d'autres droits auxquels tel Gérant ou mandataire pourrait prétendre.

### Art. 14. Conflit d'intérêts

#### 14.1 Procédures relatives aux conflits d'intérêts

Lorsqu'un Gérant a un intérêt de nature patrimoniale, direct ou indirect opposé à celui de la Société dans une opération de la Société soumise à l'approbation du Collège de Gérance, ledit Gérant est tenu d'en prévenir le Collège de Gérance lors de la réunion du Collège de Gérance et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. Le Gérant ne peut pas prendre part aux délibérations portant sur cette opération, ne peut pas voter les résolutions relatives à cette opération et n'est pas comptabilisé dans le calcul du quorum. L'opération et l'intérêt opposé du Gérant doivent être signalés à l'Assemblée Générale suivante.

#### 14.2 Conflit d'intérêts du Gérant Unique

Lorsque la Société est gérée par un Gérant Unique, si ce Gérant Unique a un intérêt de nature patrimoniale, direct ou indirect opposé à celui de la Société dans le cadre d'une opération où la Société et le Gérant Unique sont parties, ce conflit d'intérêts doit être mentionné dans le procès-verbal ou dans les résolutions écrites du Gérant Unique, le cas échéant, approuvant l'opération.

#### 14.3 Exceptions concernant un conflit d'intérêts

Les Articles 14.1 et 14.2 ne s'appliquent pas aux résolutions du Collège de Gérance ou du Gérant Unique relatives à des opérations courantes de la Société et conclues dans des conditions normales de marché.

Tout Gérant qui occupe des fonctions de gérant, administrateur, membre de la direction ou employé de toute société ou entreprise avec laquelle la Société est ou sera engagée dans des relations d'affaires ou des contrats ne sera pas considéré, du seul fait de ces relations avec ces autres sociétés ou entreprises, comme ayant un intérêt opposé à celui de la Société dans le cadre du présent Article 14.

#### 14.4 Impact sur le quorum

Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de Gérants requis par les présents Statuts en vue de délibérer et de voter n'est pas atteint, le Collège de Gérance peut décider de soumettre la décision sur le point en question à l'Assemblée Générale.

### IV. Associé(s)

#### Art. 15. Assemblées Générales et Résolutions Écrites des Associés

##### 15.1 Pouvoirs et droits de vote

- 15.1.1 Les Associés peuvent prendre les décisions qui peuvent avoir un impact significatif sur la valeur des actifs des Associés dans la Société et ses participations, en particulier des décisions quant à l'approbation des plans financiers annuels et à plus long terme, le niveau d'endettement de la Société et ses participations et le montant des dividendes distribués aux Associés.
- 15.1.2 Les Associés ne détermineront pas, directement ou indirectement, le comportement compétitif de la Société ou ses participations par rapport à la gestion journalière de la Société ou ses

participations. Les Associés s'abstiendront de n'importe quel empêchement d'action ou préjudice à la Société ou ses participations observant des obligations statutaires ou réglementaires et n'exigeront pas de la Société ou ses participations la permission d'accomplir ces obligations.

15.1.3 Tout Associé peut, conformément à l'article 710-19 §3 de la Loi, renoncer, partiellement (temporairement ou définitivement) ou totalement (mais uniquement de manière temporaire), à l'exercice des droits de vote attachés à tout ou partie de ses Parts Sociales. Une telle renonciation lie l'Associé concerné et s'impose à la Société dès sa notification, par écrit, par l'Associé concerné.

15.1.4 Chaque Part Sociale donne droit à un (1) vote à son détenteur.

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

15.2.1 Les Associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative de tout Gérant ou des Associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social.

15.2.2 Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les Associés au moins un (1) jour avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence sont précisées dans la convocation à ladite assemblée.

15.2.3 Les Assemblées Générales seront tenues au lieu et heure précisés dans les convocations. Si tous les Associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

15.2.4 Un Associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, Associé ou non, afin d'être représenté à toute Assemblée Générale.

15.2.5 Les résolutions des Associés sont adoptées en Assemblée Générale ou par voie de Résolutions Écrites des Associés.

Lorsque les résolutions sont adoptées par Résolutions Écrites des Associés, le texte des résolutions est communiqué à tous les Associés, conformément aux Statuts. Les Résolutions Écrites des Associés signées par tous les Associés sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une Assemblée Générale valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

Les Associés peuvent voter par écrit au moyen d'un formulaire, à condition que les formulaires portent (i) les noms, prénoms, adresse et signature de l'Associé concerné, (ii) la mention des parts sociales pour lesquelles l'Associé exerce son droit, (iii) l'ordre du jour tel que décrit dans la convocation ainsi que les projets de résolutions relatives à chaque point de l'ordre du jour, et (iv) le vote (approbation, refus, abstention) pour chaque projet de résolution relatif aux points de l'ordre du jour. Pour pouvoir être pris en compte, les formulaires originaux devront être reçus par la Société au moins vingt-quatre (24) heures avant la tenue de l'Assemblée Générale.

15.2.6 Les décisions à adopter par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Écrites des Associés sont prises par des Associés détenant plus de la moitié (1/2) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale ou première consultation écrite, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale ou consultés une seconde fois, et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Écrites des Associés à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

15.2.7 Les résolutions modifiant les présents Statuts ou la nationalité de la Société ne pourront être

prises que de l'accord des Associés représentant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social de la Société.

15.2.8 Toute augmentation de l'engagement d'un Associé dans la Société requiert le consentement unanime des Associés.

## V. Contrôle – Comptes annuels – Affectation des bénéfices – Distribution de prime d'émission, « capital surplus » et bénéfices non-distribués

### Art. 16. Commissaire(s) – Réviseur d'entreprises agréé ou cabinet de révision agréé

16.1 Conformément à l'article 710-27 de la Loi de 1915, la Société doit être contrôlée par un commissaire seulement si elle a plus de soixante (60) Associés. Un réviseur d'entreprises agréé doit être nommé si l'exemption prévue à l'article 69(2) de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises n'est pas applicable.

16.2 Les Associés nomment les réviseurs d'entreprises agréés, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Les réviseurs d'entreprises agréés peuvent être nommés à plusieurs reprises.

### Art. 17. Exercice social et approbation des comptes annuels

17.1 L'exercice social commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et se termine le trente et un (31) décembre de chaque année.

17.2 Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des Gérants et des Associés envers la Société.

17.3 Tout Associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

17.4 Le bilan et le compte de profits et pertes sont approuvés par l'Assemblée Générale annuelle ou par Résolutions Écrites des Associés dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social.

### Art. 18. Affectation des bénéfices

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

18.2 Sans préjudice des dispositions de l'Article 18.1 et sous réserve des dispositions impératives de la Loi et/ou des stipulations de tout Pacte d'Associés, pour tout exercice social au cours duquel la Société décide de procéder à une distribution de dividendes tirés des profits nets et/ou des réserves disponibles, en ce compris tout résultat reporté, prime d'émission ou capital surplus de la Société, les Parts Sociales conféreront à leurs détenteurs un droit au solde des profits et réserves disponibles de la Société étant disponibles à des fins de distribution, le cas échéant, sur une base proportionnelle et *pari passu*.

18.3 Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, conformément à l'article 710-25 de la Loi, aux conditions suivantes :

- (i) un état comptable intermédiaire est établi par le Collège de Gérance (**l'Etat Comptable Intérimaire**) ;

- (ii) cet Etat Comptable Intérimaire montre que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale ;
- (iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires doit être adoptée par le Collège de Gérance dans les deux (2) mois suivant la date de l'Etat Comptable Intérimaire ; et
- (iv) le commissaire ou le réviseur d'entreprises agréé, le cas échéant, devra vérifier que les conditions énumérées ci-dessus ont bien été remplies.

Lorsqu'un montant payé en tant que dividende intérimaire vient à excéder le montant approuvé ultérieurement par l'Assemblée Générale, le surplus sera considéré comme un acompte à valoir sur le dividende suivant.

Sans préjudice de la compétence du Collège de Gérance prévue par cet Article 18.3, l'Assemblée Générale peut également distribuer des dividendes intérimaires de temps à autres. Afin d'éviter tout doute, les conditions énumérées au premier paragraphe de cet Article 18.3 s'appliqueront dans ce cas *mutatis mutandis*.

#### **Art. 19. Distribution de la prime d'émission, du capital surplus et des bénéfices non distribués**

Toute distribution de prime d'émission, du « *capital surplus* » ou des bénéfices non distribués doit être décidée à tout moment par l'Assemblée Générale en vertu des dispositions de l'Article 15.2.6 et sous réserve de confirmation, sous quelque forme que ce soit, que des réserves suffisantes sont disponibles, sans préjudice de toute distribution de dividendes intérimaires (y compris de la prime d'émission ou du « *capital surplus* ») par le Collège de Gérance, conformément aux dispositions de l'Article 18.3.

#### **VI. Dissolution – Liquidation**

##### **Art. 20. Dissolution**

- 20.1 Conformément à l'article 1100-2 de la Loi, la Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des Associés adoptée par la moitié des Associés détenant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social de la Société. Les Associés nomment un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et déterminent leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des Associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.
- 20.2 Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes est distribué proportionnellement entre les Associés.

#### **VII. Dispositions générales**

##### **Art. 21. Dispositions générales**

- 21.1 Les convocations et communications, respectivement les renonciations à celles-ci, sont faites, et les Résolutions Écrites des Gérants ainsi que les Résolutions Écrites des Associés sont établies par écrit, télégramme, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.
- 21.2 Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives

aux réunions du Conseil peuvent également être données par un Gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

- 21.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites conformément aux dispositions de l'article 1322-1 du Code civil luxembourgeois. Les signatures des Résolutions Écrites des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Écrites des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.
- 21.4 Pour tous les points non expressément prévus par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout Pacte d'Associés.

#### **DISPOSITIONS TRANSITOIRES**

Le premier exercice social de la Société commence à la date de constitution de la Société et s'achève le 31 décembre 2021.

La première assemblée générale annuelle des associés de la Société aura lieu en 2021.

#### **SOUSCRIPTION – PAIEMENT**

Suite à l'adoption des statuts de la Société, l'Associé Unique, dûment et valablement représenté à l'effet des présentes comme indiqué précédemment, déclare expressément souscrire en numéraire à douze mille (12.000) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR1) chacune, représentant un prix total de souscription de douze mille euros (EUR12.000) (les **Parts Sociales**).

Le prix de souscription des Parts Sociales a été entièrement libéré par l'Associé Unique par voie d'un apport en numéraire d'un montant total de douze mille euros (EUR12.000), laquelle sera entièrement allouée au compte de capital social de la Société (*compte 101 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Capital souscrit*), de sorte que le montant de douze mille euros (EUR12.000) payé par l'Associé Unique est désormais à la libre disposition de la Société, preuve en a été apportée au notaire soussigné.

#### **EVALUATION DES FRAIS**

Les dépenses, coûts, rémunérations et charges de quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés à approximativement 1.400,- euros.

#### **Vérification**

Le Notaire instrumentant constate expressément l'accomplissement des conditions énoncées aux articles 710-6 et 710-7 de la Loi.

#### **RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

L'Associé Unique, dûment et valablement représenté pour les besoins des présentes par le Mandataire, a adopté les résolutions suivantes :

1. le nombre de gérants et membres du conseil de gérance de la Société est fixé à cinq (5) ;
2. les personnes suivantes sont nommées comme les premiers gérants et membres du conseil de gérance de la Société :

- (i) **M. Duncan SYMONDS**, né le 1 septembre 1973, à Wegberg, Allemagne, résidant au 2, London Wall Place, Londres EC2Y 5AU, Royaume-Uni, nommé comme gérant de classe A ;
- (ii) **Mme Louise STEVENSON**, née le 2 mai 1982 à Camberley, Royaume-Uni, résidant au 2, London Wall Place, Londres EC2Y 5AU, Royaume-Uni, nommée comme gérant de classe A ;
- (iii) **M. Serge MOREL**, né le 28 février 1965, à Clermont-Ferrand, France, résidant au 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, nommé comme gérant de classe B ;
- (iv) **Mme Catherine KOCH**, née le 12 février 1965, à Sarreguemines, France, résidant au 58, rue de la Forêt, L-1534 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, nommée comme gérant de classe B ;
- (v) **M. Maxime ROBERTI**, né 26 mars 1984, à Liège, Belgique, résidant au 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg, nommé comme gérant de classe B ;

- 3. les gérants et membres du conseil de gérance de la Société sont nommés et exerceront leur mandat pour une durée illimitée, et pourront être révoqués à tout moment et sans motif tel que l'assemblée générale des associés ou l'associé unique de la Société, le cas échéant, pourrait le décider ; et
- 4. le siège social de la Société est fixé au 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la requête du Mandataire, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la demande du même Mandataire et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE. Le présent acte notarié a été établi à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, le jour mentionné au début de cet acte notarié.

Cet acte notarié ayant été lu au Mandataire, qui est connu du notaire soussigné par ses nom, prénom, état civil et résidence, ledit Mandataire a signé le présent acte avec le notaire soussigné.







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



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

**APOSTILLE**

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg  
Le présent acte public
2. a été signé par KESSELER, Jacques
3. agissant en qualité de Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de Office notarial
- Attesté
5. à Luxembourg 6. le MERCREDI 13 JANVIER 2021
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. V-20210111-315966
9. Sceau / timbre 10. Signature



Maria Wiesen, Préposé du Bureau des  
Passports, Visas et Légalisations



**Global InfraCo O (2) S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée (sociedad de responsabilidad limitada)*

[Sello: Jacques KESSELER  
Notario, Pétange  
G.D. de Luxemburgo]

Domicilio social: 1-3, boulevard de la Foire

L-1528 Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

Capital social: 12.000 EUR

**CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD EL 7 DE ENERO DE 2021**

**NÚMERO**

El siete (7) de enero del año dos mil veintiuno (2021),

Ante el Sr. Jacques Kessler, Notario residente en Pétange, Gran Ducado de Luxemburgo,

**COMPARECE:**

**Global InfraCo O (1) S.à r.l.**, una sociedad de responsabilidad limitada (*société à responsabilité limitée*) constituida y existente con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, y en proceso de inscripción en el Registro Mercantil de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) (el **Socio Único**), representada válida y adecuadamente a los presentes efectos por la Sra. Sofia Afonso Da-Chao Conde, oficial de notaría, con domicilio profesional en Pétange, Gran Ducado de Luxemburgo, en virtud de un poder otorgado en documento privado (la **Apoderada**).

Dicho poder, después de ser firmado con la mención *ne varietur* por la Apoderada del Socio Único y por el notario abajo firmante, se adjuntará a esta escritura notarial y se presentará junto a la misma a las autoridades registrales.

El Socio Único, representado válida y adecuadamente tal como se ha indicado antes, ha solicitado al notario abajo firmante la formalización de los estatutos de una sociedad que ha constituido, del siguiente modo:

**I. Denominación – Número de socios – Domicilio social – Objeto social – Duración**

**Art. 1. Denominación**

La sociedad se denomina "**Global InfraCo O (2) S.à r.l.**" (la **Sociedad**). La Sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada (*société à responsabilité limitée*) que se rige por la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo y, en particular, por la Ley de 10 de agosto de 1915 reguladora de las sociedades mercantiles, en su versión actualizada (la **Ley de Sociedades**), así como conforme a los presentes estatutos (los **Estatutos**, que están formados por **artículos**).

**Art. 2. Número de socios**

- 2.1 La Sociedad podrá tener un (1) socio (el **Socio Único**) o varios socios (los **Socios**), con un máximo de cien (100) Socios.
- 2.2 Cuando la Sociedad solo tenga un (1) socio, el Socio Único ejercerá todas las facultades que la Ley de Sociedades confiere a la junta general de socios (la **Junta General**).
- 2.3 Cuando la Sociedad solo tenga un (1) socio, las referencias contenidas en estos Estatutos (i) a los Socios se considerarán hechas al Socio Único, (ii) a un acuerdo de la Junta General se considerará hecha a un acuerdo del Socio Único, y (iii) a acuerdos por escrito de los Socios (los **Acuerdos por Escrito de los Socios**) se considerarán hechas a los acuerdos por escrito del Socio Único.

### Art. 3. Domicilio social

- 3.1 El domicilio social de la Sociedad se establece en la ciudad de Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Podrá ser trasladado a otro municipio o localidad del Gran Ducado de Luxemburgo en virtud de un acuerdo del consejo de administración de la Sociedad (el Consejo), que estará facultado en este caso a modificar este artículo 3.1 con objeto de reflejar la realización de dicho traslado.
- 3.2 En caso de que el Consejo determine que se han producido o son inminentes hechos o acontecimientos políticos o militares que pudieran interferir con las actividades normales de la Sociedad en su domicilio social, o con la agilidad de las comunicaciones entre el domicilio social y el extranjero, el domicilio social podrá trasladarse temporalmente, por acuerdo de la Junta General, al extranjero hasta que cesen por completo estas circunstancias. Dichas medidas temporales no producirán efectos sobre la nacionalidad de la Sociedad que, pese al traslado temporal de su domicilio social, continuará siendo una sociedad sujeta a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo.
- 3.3 En virtud de un acuerdo del Consejo, podrán establecerse sucursales, filiales u otras oficinas en el Gran Ducado de Luxemburgo.

### Art. 4. Objeto social

- 4.1 El objeto de la Sociedad consiste en la adquisición de participaciones, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países, en cualesquiera sociedades de capital o personalistas, empresas o cualesquiera otros negocios, y la tenencia y gestión de dichas participaciones. La Sociedad podrá, en particular, adquirir mediante suscripción, compra y canje o de cualquier otro modo, cualesquiera acciones, participaciones sociales y otros valores, bonos, obligaciones, certificados de depósito, valores de deuda convertible y otros instrumentos de deuda y, en general, cualesquiera valores e instrumentos financieros emitidos por una entidad cotizada o no cotizada. Podrá intervenir en la constitución, desarrollo, gestión y control de cualesquiera sociedades o empresas. Asimismo podrá invertir en la adquisición y gestión de una cartera de patentes u otros derechos de propiedad intelectual de cualquier naturaleza u origen. La Sociedad podrá ejercer su negocio a través de sucursales, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países.
- 4.2 La Sociedad podrá prestar, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países, asesoramiento, asistencia o cualesquiera otros servicios en cualquier forma, en particular en materia de gestión, desarrollo de negocio, finanzas corporativas, estrategia, marketing, contabilidad, presentación de información o cumplimiento normativo, a favor de:
- (i) cualquier filial, o
  - (ii) cualquier empresa asociada.
- Para evitar dudas, se hace constar que la Sociedad no podrá prestar los servicios antes mencionados a ninguna otra entidad.
- 4.3 La Sociedad podrá endeudarse, salvo mediante una oferta pública. Únicamente por medio de colocaciones privadas, podrá emitir pagarés, bonos (incluyendo bonos convertibles), obligaciones y cualquier tipo de valores de deuda y de renta variable. La Sociedad podrá prestar fondos, incluyendo sin carácter limitativo los importes procedentes de cualquier endeudamiento, a sus filiales, empresas asociadas y cualesquiera otras sociedades.
- 4.4 Asimismo la Sociedad podrá conceder avales y constituir prendas, así como transmitir, gravar o crear de otro modo garantías sobre la totalidad o parte de sus activos para asegurar sus propias obligaciones o las de cualquier otra sociedad y, en general, en su propio beneficio o en beneficio de cualquier otra sociedad o persona. Para evitar dudas, se hace constar que la Sociedad no podrá realizar actividades reguladas del sector financiero sin haber obtenido la autorización preceptiva.
- 4.5 La Sociedad podrá utilizar técnicas e instrumentos con fines de una gestión eficiente de sus inversiones y para protegerse contra los riesgos de crédito, de tipo de cambio, de tipo de interés y otros riesgos, salvo si las disposiciones regulatorias especiales exigen la adopción de decisiones independientes de las entidades participadas.
- 4.6 La Sociedad podrá ejercer cualesquiera actividades comerciales, financieras o industriales, así como cualesquiera operaciones relativas a bienes muebles e inmuebles que, directa o indirectamente, promuevan su objeto social o estén relacionadas con el mismo.

## **Art. 5. Duración**

- 5.1 La Sociedad se ha constituido por duración indefinida.
- 5.2 La Sociedad no se disolverá como consecuencia del fallecimiento, inhabilitación, incapacidad, insolvencia, concurso de acreedores u otro supuesto similar que afecte a uno o varios Socios.

## **II. Capital social – Primas de emisión- Cuenta de excedente de capital – Participaciones – Obligaciones**

### **Art. 6. Capital social**

- 6.1 El capital social de la Sociedad se fija en doce mil euros (12.000 EUR), representado por doce mil (12.000) participaciones con un valor nominal de un euro (1 EUR) cada una, y que incorporan los derechos y obligaciones previstos en los presentes Estatutos (en conjunto, las **Participaciones**).
- 6.2 El capital social de la Sociedad podrá ampliarse o reducirse una o más veces por la Junta General que deberá pronunciarse en la misma forma que la exigida para la modificación de los presentes Estatutos. Asimismo la Junta General podrá crear las clases y subclases de participaciones adicionales que la Sociedad necesite para sus diversas inversiones.

### **Art. 7. Aportaciones a la cuenta de primas de emisión**

La Junta General tendrá la opción (pero no la obligación) de decidir que toda aportación dineraria o no dineraria efectuada en concepto de primas de emisión en relación con la suscripción por un Socio sea anotada en una cuenta específica de primas de emisión (cuenta 111 del plan contable normalizado de Luxemburgo de 10 de junio de 2009 – *Primes d'émission - primas de émission*) asignada al Socio de que se trate y que únicamente estará disponible (i) para realizar repartos a dicho Socio, en concepto de dividendos, recompra de participaciones o de otro modo, o (ii) para su capitalización a fin de emitir nuevas Participaciones únicamente al Socio en cuestión, en su caso.

### **Art. 8. Aportaciones a la cuenta de excedente de capital**

La Junta General está facultada para aprobar aportaciones de capital de los Socio(s) sin emisión de nuevas Participaciones, efectuadas mediante un pago en efectivo, en especie o de otro tipo, en los términos y condiciones que establezca la Junta General. Una aportación de capital sin emisión de nuevas Participaciones se anotará en la cuenta de “excedente de capital” de la Sociedad (*cuenta 115 del plan contable normalizado de Luxemburgo de 10 de junio de 2009 – Aportaciones de fondos propios no remuneradas mediante títulos*).

La Junta General tendrá la opción (pero no la obligación) de decidir que toda aportación dineraria o no dineraria efectuada en concepto de “excedente de capital” en relación con la suscripción por un Socio sea anotada en una cuenta específica de “excedente de capital” asignada al Socio de que se trate y que únicamente estará disponible (i) para realizar repartos a dicho Socio, en concepto de dividendos, recompra de participaciones o de otro modo, o (ii) para su capitalización a fin de emitir nuevas Participaciones únicamente al Socio en cuestión, en su caso.

### **Art. 9. Participaciones**

#### **9.1 Libro registro de participaciones y certificados de participaciones**

Toda emisión y transmisión de Participaciones se inscribirá en el libro registro, que será llevado y actualizado por la Sociedad o por uno de sus empleados, y se anotará en dicho registro el nombre de cada Socio, y su dirección o domicilio social.

Todo Socio podrá consultar el libro registro de participaciones.

#### **9.2 Recompra de Participaciones**

De conformidad con el artículo 710-5 de la Ley de Sociedades, la Sociedad podrá adquirir sus propias Participaciones a sus Socios siempre que disponga de fondos y reservas distribuibles suficientes a tal efecto (bien entendido, para evitar dudas, que los importes de las primas de emisión y los excedentes de capital serán considerados reservas distribuibles a efectos de la recompra de participaciones).



La Sociedad sólo podrá adquirir y vender participaciones propias con la autorización previa de la Junta General. Los requisitos de quórum y mayoría previstos para las modificaciones de los estatutos se aplicarán de conformidad con el artículo 15.2.7.

Las Participaciones recompradas conforme a este artículo 9.2 podrán ser amortizadas (mediante un acuerdo de la Junta General o del Consejo con posterior confirmación en virtud de una escritura notarial) o mantenidas por la Sociedad durante un período indefinido como participaciones en autocartera sin derechos de voto y, a menos que el Consejo o la Junta General, según los casos, decidan otra cosa, sin derecho a repartos de ningún tipo (para evitar dudas, se hace constar que los repartos normalmente correspondientes a dichas participaciones en autocartera serán asignados a prorrata a las demás Participaciones).

Dichas participaciones en autocartera podrán ser distribuidas en cualquier momento a los socios existentes o a terceros (de conformidad en todo caso con los artículos 9.3.2 y 9.3.3) mediante un acuerdo del Consejo.

### 9.3 Derechos y obligaciones inherentes a las Participaciones

9.3.1 Toda Participación confiere a su titular derecho sobre las primas de emisión distribuibles a los Socios.

9.3.2 Cuando la Sociedad sólo tenga un Socio Único, las Participaciones titularidad de dicho Socio Único serán transmisibles libremente.

En caso de que existan varios Socios, la transmisión *inter vivos* de Participaciones a terceros deberá ser autorizada por una Junta General (incluyendo, para evitar dudas, en virtud de Acuerdos por Escrito de los Socios) que represente al menos tres cuartas partes (3/4) de las Participaciones emitidas y en circulación en el momento de la adopción del acuerdo pertinente y con arreglo a lo previsto en los artículos 710-12 y 710-13 de la Ley de Sociedades. No se exigirá dicha autorización para la transmisión de Participaciones entre Socios existentes.

El Consejo deberá convocar una Junta General (o remitir Acuerdos por Escrito de los Socios) en el mes siguiente a dicha notificación.

En caso de que los Socios no aprobasen una transmisión que les hubiera notificado el transmitente, se aplicará el procedimiento previsto en el artículo 710-12 de la Ley de Sociedades. El precio de transmisión o recompra de las Participaciones en cuestión será igual a la parte proporcional del valor del activo neto de la Sociedad que las Participaciones a transmitir o recomprar conforme a este artículo 9.3.2 representan en el capital social de la Sociedad.

La transmisión *mortis causa* de Participaciones a terceros deberá ser aprobada por los Socios que representen las tres cuartas partes (3/4) de los derechos correspondientes a los Socios supervivientes y conforme a lo previsto en los artículos 710-12 y 710-13 de la Ley de Sociedades.

En la medida en que exista un Pacto entre Socios (tal como se define más adelante) que establezca restricciones a las transmisiones, cualquier adquirente de Participaciones deberá adherirse al Pacto entre Socios antes de la transmisión de las Participaciones. Las operaciones relativas a las Participaciones que no se atengan al Pacto entre Socios no surtirán efecto ante la Sociedad y ésta no las inscribirá en el libro registro de Participaciones.

El Socio en cuestión deberá velar por que cualquier tercero que pretenda adquirir Participaciones adopte las medidas oportunas y efectúe las indagaciones adecuadas para determinar si la transmisión prevista de Participaciones está sujeta a restricciones en virtud del Pacto entre Socios. A efectos de los presentes Estatutos, por **Pacto entre Socios** se entenderá cualquier pacto parasocial que establezca, entre otras cuestiones, los derechos y obligaciones de los Socios frente a la Sociedad, que todos o parte de los Socios y, en su caso, la Sociedad acuerden oportunamente, en su versión actualizada.

9.3.3 Los cambios de titularidad de las Participaciones que no se atengan a lo previsto en el artículo 9.3.2 no serán válidos frente a la Sociedad y ésta no inscribirá dichos cambios de titularidad en su libro registro de Participaciones.

9.3.4 Toda Participación confiere idénticos derechos de voto y todo Socio tendrá unos derechos de voto proporcionales a las Participaciones de las que sea titular. Salvo que el presente artículo 9 prevea otra cosa y conforme a lo dispuesto en el artículo 18.2, toda Participación tendrá un rango de prelación idéntico a las demás y conferirá a su titular iguales derechos sobre cualquier reparto de dividendos o en otros conceptos.

9.3.5 Las Participaciones son indivisibles frente a la Sociedad, y sólo se admitirá un único titular por Participación. Los cotitulares indivisos deberán designar a una sola persona para que les represente ante la Sociedad.

- 9.3.6 El Consejo podrá, a su exclusiva discreción y conforme al artículo 710-19 §2 de la Ley de Sociedades, suspender los derechos de voto de cualquier Socio en caso de que éste hubiera incumplido, por acción u omisión, sus obligaciones derivadas de los presentes Estatutos o del acuerdo de suscripción o compromiso que hubiera celebrado oportunamente.
- 9.3.7 Podrán celebrarse válidamente convenios de voto conforme a las disposiciones de la Ley y sin perjuicio de las mismas, y la Sociedad deberá aceptar los convenios de voto que se le hayan notificado.

#### Art. 10. Obligaciones

La Sociedad podrá emitir cualquier tipo de obligaciones (convertibles o no), incluso por medio de una oferta pública.

### III. Gestión – Representación de la Sociedad – Responsabilidad de los Administradores – Conflicto de intereses

#### Art. 11. Nombramiento y destitución de administradores

- 11.1 La Sociedad será gestionada por un administrador (el **Administrador Único**) o por varios administradores (los **Administradores**), que se dividirán en dos (2) clases, denominándose respectivamente administradores de clase A y administradores de clase B (en adelante, los **Administradores de Clase A** y los **Administradores de Clase B**), y serán nombrados por la Junta General, que fijará la duración de su cargo. Los Administradores no tendrán que ser necesariamente Socios.
- 11.2 Los Socios podrán destituir y sustituir, en cualquier momento y *ad nutum* (sin causa), al Administrador Único o, en caso de que existieran varios Administradores, a cualquiera de ellos.

#### Art. 12. El Consejo

##### 12.1 Facultades del Consejo

Todas las facultades no reservadas expresamente a los Socio(s) por la Ley de Sociedades o por los presentes Estatutos serán competencia del Consejo, que dispondrá de todas las facultades para realizar y aprobar todos los actos y operaciones comprendidos en su objeto social. El Consejo está facultado, en particular, para tomar decisiones sobre todas las actividades cotidianas de la Sociedad o de sus entidades participadas. Esta norma se aplicará en particular a cualesquiera inversiones necesarias y/o exigidas por las leyes o reglamentos en el negocio.

El Consejo está facultado para captar fondos en los mercados de capitales, en particular mediante endeudamiento y aumentos de capital, con objeto de garantizar que la Sociedad o las entidades participadas dispongan de los recursos necesarios para ejercer, desarrollar y mantener sus respectivos negocios.

El Consejo podrá delegar facultades especiales y limitadas en uno o varios agentes, incluyendo, sin carácter limitativo, la gestión cotidiana de la Sociedad con arreglo al artículo 710-15(4) de la Ley de Sociedades.

##### 12.2 Reuniones del Consejo

- 12.2.1 El Consejo podrá designar, para cada reunión, a un presidente *pro tempore* (el **Presidente**) elegido entre los Administradores, así como a un secretario, que podrá ser o no Administrador. El Secretario será responsable de grabar los debates del Consejo y de levantar acta de cada reunión.
- 12.2.2 En caso de que se hubiera designado un Presidente para una determinada reunión del Consejo, éste presidirá la reunión, con las facultades que los presentes Estatutos confieren al Presidente, y dirigirá los debates que tengan lugar durante esa reunión del Consejo.
- 12.2.3 El Consejo se reunirá a petición de cualquier Administrador o del Socio Único, según los casos, en el lugar señalado en el aviso de convocatoria que tendrá que estar situado en el Gran Ducado de Luxemburgo.
- 12.2.4 Se remitirá a todos los Administradores un aviso de convocatoria por escrito con al menos cuarenta y ocho (48) horas de antelación, excepto en caso de emergencia, indicándose en este caso en el aviso de convocatoria del Consejo la naturaleza y circunstancias de la urgencia.

- 12.2.5 No se requerirá aviso de convocatoria si todos los miembros del Consejo estuvieran presentes o representados y declarasen que conocen plenamente el orden del día de la reunión del Consejo. Asimismo un Administrador podrá dispensar del requisito de aviso de convocatoria del Consejo, tanto antes como después de la reunión del Consejo. No se requerirán avisos escritos de convocatoria separados para las reuniones del Consejo que se celebren en los lugares y momentos indicados en un calendario aprobado previamente por el Consejo.
- 12.2.6 Cualquier Administrador podrá actuar en una reunión del Consejo nombrando por escrito o por fax, correo electrónico u otro medio similar de comunicación, a otro Administrador como su apoderado. Un Administrador no podrá representar a más de un Administrador. Los poderes de representación otorgados por un Administrador, en su caso, se adjuntarán al acta de la correspondiente reunión del Consejo.
- 12.2.7 El Consejo sólo podrá debatir y adoptar decisiones válidamente si la mayoría de sus miembros están presentes o representados por poderes, incluyendo al menos la presencia o representación de un Administrador de Clase A y un Administrador de Clase B. Los acuerdos del Consejo requerirán mayoría simple que incluya al menos el voto favorable de un Administrador de Clase A y de un Administrador de Clase B. En caso de empate, el Presidente, si hubiera sido nombrado, tendrá voto dirimente.
- 12.2.8 En casos de urgencia o cuando la organización de una reunión del Consejo con la asistencia personal de todos los Administradores no sea viable en la práctica, cualquier Administrador podrá participar en una reunión del Consejo por teleconferencia o videoconferencia o por cualquier otro medio de comunicación que se inicie desde el Gran Ducado de Luxemburgo y que permita a todas las personas participantes en la reunión identificarse, oírse y hablar entre sí. La participación por estos medios se considerará equivalente a la participación en persona en una reunión del Consejo debidamente convocada y celebrada.
- 12.2.9 Las actas de las reuniones del Consejo serán firmadas por todos los Administradores presentes o representados.
- 12.2.10 En casos de urgencia o cuando la organización de una reunión del Consejo con todos los Administradores presentes personalmente o por teleconferencia o videoconferencia no sea viable en la práctica, los acuerdos por escrito firmados por todos los Administradores (los **Acuerdos por Escrito de los Administradores**) serán igual de válidos y vinculantes que si hubieran sido adoptado en una reunión del Consejo debidamente convocada y celebrada, y su fecha será la de la última firma. En caso de que el Consejo apruebe un Acuerdo por Escrito, se considerará adoptado en el Gran Ducado de Luxemburgo.

### 12.3 Representación de la Sociedad

- 12.3.1 La Sociedad quedará obligada frente a terceros por la sola firma del Administrador Único o, en caso de pluralidad de Administradores, por las firmas conjuntas de dos (2) Administradores cualesquiera, que incluyan al menos un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B.
- 12.3.2 En el marco de su gestión condiana, la Sociedad quedará obligada frente a terceros por las firmas conjuntas de las personas a las que hubiera sido encomendada la gestión condiana de la Sociedad en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de esta facultad.
- 12.3.3 La Sociedad quedará también vinculada por las firmas conjuntas de las personas a las que se hubieran concedido facultades específicas de firma en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de estas facultades.

### Art. 13. Responsabilidad de los Administradores

- 13.1 Los Administradores no podrán ser considerados responsables, por razón de su cargo, de los compromisos válidamente aceptados por ellos en nombre de la Sociedad, siempre que tales compromisos cumplan los presentes Estatutos y la Ley de Sociedades.
- 13.2 La Sociedad deberá indemnizar y resarcir a cualquier Administrador o mandatario, así como a sus herederos, albaceas y administradores, por cualesquiera daños o compensaciones que razonablemente debieran abonar, o por cualesquiera costes o gastos razonablemente soportados por ellos como consecuencia o en el marco de cualquier demanda, litigio o procedimiento en los que sean parte por razón de su cargo de Administrador o mandatario de la Sociedad o, a petición de la Sociedad, de

cualquier otra compañía de la que la Sociedad sea accionista o acreedor y frente a la cual no tengan derecho a ser indemnizados, excepto por cuestiones con respecto a las cuales sean declarados responsables de forma definitiva en dicha demanda, litigio o procedimiento por negligencia grave, fraude o dolo. En caso de acuerdo transaccional, la indemnización únicamente se concederá por las cuestiones objeto del acuerdo transaccional con respecto a las cuales el abogado de la Sociedad hubiera concluido que la persona indemnizada no cometió una infracción de sus obligaciones del tipo antes mencionado. El mencionado derecho de indemnización no excluirá otros derechos que asistan a dicho Administrador o mandatario.

#### **Art. 14. Conflictos de intereses**

##### **14.1 Procedimientos aplicables a los conflictos de intereses**

En caso de que un Administrador tuviera un interés económico, directo o indirecto, contrario a los intereses de la Sociedad en cualquier operación de la Sociedad que deba ser aprobada por el Consejo, dicho Administrador deberá comunicar al Consejo ese interés contrario en la correspondiente reunión del mismo y se cerciorará de que tal declaración conste en el acta de la reunión del Consejo. El Administrador no podrá intervenir en las deliberaciones relativas a dicha operación ni votar los acuerdos relativos a la misma, y no se le computará a efectos de quórum. La operación y el interés del Administrador en la misma deberán comunicarse a la siguiente Junta General.

##### **14.2 Conflictos de intereses del Administrador Único**

Cuando la Sociedad sea gestionada por un Administrador Único, si éste tuviera un interés económico, directo o indirecto, contrario a los intereses de la Sociedad en el marco de una operación realizada por la Sociedad y el Administrador Único, este conflicto de intereses se hará constar en el acta o en los acuerdos por escrito del Administrador Único, según los casos, por los que se aprueba dicha operación.

##### **14.3 Excepciones aplicables a los conflictos de intereses**

Los artículos 14.1 y 14.2 no se aplicarán a los acuerdos del Consejo o del Administrador Único relativos a operaciones del giro o tráfico ordinario de la Sociedad que se efectúen conforme al principio de plena competencia.

Un Administrador que sea gestor, administrador, directivo o empleado de una compañía o empresa con la que la Sociedad contrate u opere de otro modo no se considerará, sólo por esa relación con dicha compañía o empresa, que tiene un interés contrario a los intereses de la Sociedad a efectos de este artículo 14.

##### **14.4 Efectos en el quórum**

Cuando como consecuencia de un conflicto de intereses, no se alcanzara el número de Administradores exigido por los presentes Estatutos para deliberar y votar, el Consejo podrá acordar someter la decisión sobre ese punto específico a la Junta General.

#### **IV. Socio(s)**

#### **Art. 15. Juntas Generales y Acuerdos por Escrito de los Socios**

##### **15.1 Facultades y derechos de voto**

15.1.1 Los Socios podrán tomar decisiones que tengan un impacto significativo en el valor de sus activos en la Sociedad y en sus participadas, en particular decisiones acerca de la aprobación de los planes financieros anuales y a más largo plazo, el nivel de endeudamiento de la Sociedad y sus entidades participadas, así como el importe de los dividendos que se repartan a los Socios.

15.1.2 Los Socios no determinarán, directa o indirectamente, el comportamiento competitivo de la Sociedad o de sus entidades participadas en sus actividades cotidianas. Los Socios no deberán obstaculizar o perjudicar el cumplimiento de las obligaciones legales o reglamentarias por la Sociedad o sus entidades participadas y no exigirán a la Sociedad o a sus entidades participadas autorización para cumplir dichas obligaciones.

15.1.3 De conformidad con el artículo 710-19 §3 de la Ley de Sociedades, cualquier Socio podrá renunciar de forma parcial (temporal o definitivamente) o total (pero sólo de manera temporal) al ejercicio de los derechos de voto de algunas o todas



sus Participaciones. Dicha renuncia será vinculante para el Socio y será oponible a la Sociedad después de que sea notificada por escrito por el Socio en cuestión.

15.1.4 Cada Participación confiere a su titular un (1) voto.

#### 15.2 Avisos de convocatoria, quórum, mayoría y procedimientos de votación

15.2.1 Los Socios serán convocados a Juntas Generales o consultados por escrito a iniciativa de cualquier Administrador o de Socios que representen más de la mitad (1/2) del capital social.

15.2.2 Se remitirá a todos los Administradores un aviso de convocatoria por escrito de cualquier Junta General con al menos un (1) día de antelación respecto a la fecha de la junta, excepto en caso de emergencia, indicándose en este caso en el aviso de convocatoria de la Junta la naturaleza y circunstancias de la urgencia.

15.2.3 Las Juntas Generales se celebrarán en el lugar y hora señalados en el aviso de convocatoria. Si todos los Socios estuvieran presentes o representados y se considerasen debidamente convocados e informados del orden del día de la junta, podrá celebrarse la Junta General sin convocatoria previa.

15.2.4 Un Socio podrá otorgar un poder por escrito a otra persona, sea o no Socio, para que le represente en cualquier Junta General.

15.2.5 Los acuerdos de los Socios podrán adoptarse en una Junta General o mediante Acuerdos por Escrito de los Socios.

Cuando se vayan a adoptar en forma de Acuerdos por Escrito de los Socios, el texto de los acuerdos se enviará a todos los Socios de conformidad con los presentes Estatutos. Los Acuerdos por Escrito de los Socios firmados por todos los Socios serán igual de válidos y vinculantes que si hubieran sido adoptados en una Junta General debidamente convocada y celebrada, y su fecha será la de la última firma.

Los Socios podrán votar por escrito (mediante un formulario de voto) en una Junta General siempre que el formulario de voto por escrito indique (i) el nombre y apellidos, domicilio y firma del Socio pertinente, (ii) las participaciones por las que el Socio ejercerá este derecho, (iii) el orden del día contenido en el aviso de convocatoria y las propuestas de acuerdos sobre cada punto del orden del día, y (iv) el voto (aprobación, rechazo, abstención) sobre las propuestas de acuerdos sobre cada punto del orden del día. Para que puedan tenerse en cuenta, los formularios de voto originales deberán ser recibidos por la Sociedad al menos veinticuatro (24) horas antes de la Junta General de que se trate.

15.2.6 Los acuerdos que se vayan a adoptar en Juntas Generales o en forma de Acuerdos por Escrito de los Socios deberán ser aprobados por los Socios que posean más de la mitad (1/2) del capital social. Si esta mayoría no se alcanzara en la primera Junta General o en la primera consulta por escrito, los Socios serán convocados, mediante carta certificada, a una segunda Junta General o serán consultados por segunda vez, y los acuerdos deberán ser aprobados, en la Junta General o en forma de Acuerdos por Escrito de los Socios, por mayoría de los votos emitidos, con independencia del porcentaje de capital social representado.

15.2.7 Los acuerdos de modificación de estos Estatutos o de cambio de nacionalidad de la Sociedad únicamente podrán ser adoptados por los Socios que posean al menos tres cuartas partes (3/4) del capital social de la Sociedad.

15.2.8 Todo aumento del compromiso de un Socio en la Sociedad requerirá el consentimiento unánime de los Socios.

#### V. Supervisión – Cuentas anuales – Aplicación de beneficios – Reparto de primas de emisión, excedentes de capital y resultados no distribuidos

##### Art. 16. Auditor(es) interno(s) (*Commissaires*) – Auditor(es) legal(es) aprobado(s) (*réviseur d'entreprises agréé* o *cabinet de révision agréé*)

16.1 Con arreglo al artículo 710-27 de la Ley de Sociedades, la Sociedad únicamente deberá ser auditada por el auditor interno (*commissaire*) si cuenta con más de sesenta (60) Socios. Deberá nombrarse un auditor legal aprobado (*réviseur d'entreprises agréé*) siempre que no sea aplicable la exención prevista en el artículo 69(2) de la Ley de Luxemburgo de 19 de diciembre de 2002 relativa al Registro Mercantil y a la contabilidad y las cuentas financieras de las empresas.

- 16.2 Los Socios nombrarán al auditor legal aprobado (*réviseur d'entreprises agréé*), en su caso, y determinarán su número, remuneración y duración de su mandato. El auditor legal aprobado (*réviseur d'entreprises agréé*) podrá ser reelegido.

#### Art. 17. Ejercicio financiero y aprobación de las cuentas anuales

- 17.1 El ejercicio financiero comenzará el uno (1) de enero y terminará el treinta y uno (31) de diciembre de cada año.
- 17.2 El Consejo formulará cada año el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias, así como el inventario que indique el valor de los activos y pasivos de la Sociedad, con un anexo que resuma los compromisos de la Sociedad y las deudas del Administrador o los Administradores y de los Socios frente a la Sociedad.
- 17.3 Todo Socio podrá inspeccionar el inventario y el balance en el domicilio social de la Sociedad.
- 17.4 El balance y la cuenta de pérdidas y ganancias serán aprobados en la Junta General ordinaria o mediante Acuerdos por Escrito de los Socios en los seis (6) meses siguientes al cierre del ejercicio financiero.

#### Art. 18. Aplicación de beneficios

- 18.1 El cinco por ciento (5%) de los beneficios netos anuales de la Sociedad se destinará a las reservas exigidas por la Ley de Sociedades. Cuando las reservas legales alcancen el diez por ciento (10%) del capital social, dejará de ser obligatorio destinar tales beneficios a reservas.
- 18.2 Sin perjuicio de lo previsto en el artículo 18.1 y de las disposiciones imperativas de la Ley de Sociedades y/o de las estipulaciones de cualquier Pacto entre Socios, en cualquier ejercicio financiero respecto al cual la Sociedad decida repartir dividendos con cargo a beneficios netos y/o reservas disponibles, incluyendo cualesquiera resultados no distribuidos, primas de emisión o cuenta de excedente de capital de la Sociedad, las Participaciones conferirán a sus titulares un derecho al saldo de los beneficios y reservas disponibles de la Sociedad que puedan ser distribuidos, si los hubiere, de forma proporcional y con idéntico rango de prelación.
- 18.3 Podrán repartirse en cualquier momento dividendos a cuenta con arreglo al artículo 710-25 de la Ley de Sociedades, siempre que se cumplan los requisitos siguientes:
- (i) el Consejo deberá formular unas cuentas intermedias (*état comptable intermédiaire*) (las **Cuentas Intermedias**);
  - (ii) dichas Cuentas Intermedias deberán mostrar que existen suficientes beneficios y reservas (incluyendo primas de emisión) disponibles para el reparto; bien entendido que el importe a repartir no podrá superar los beneficios realizados desde el final del último ejercicio financiero cuyas cuentas anuales hayan sido aprobadas, en su caso, sumando los beneficios trasladados a ejercicios posteriores y las reservas distribuíbles, y detrayendo las pérdidas trasladadas a ejercicios posteriores y los importes que han de destinarse a reservas legales;
  - (iii) el Consejo deberá tomar la decisión de repartir dividendos a cuenta en los dos (2) meses siguientes a la fecha de las Cuentas Intermedias; y
  - (iv) el auditor interno o externo (*commissaire ou réviseur d'entreprises agréé*), en su caso, deberá comprobar el cumplimiento de los requisitos precedentes.

Cuando una cantidad abonada en concepto de dividendo a cuenta llegara a superar el importe que posteriormente acuerde la Junta General ordinaria, el excedente será considerado como un anticipo del próximo dividendo a pagar.

Sin perjuicio de la competencia del Consejo prevista en este artículo 18.3, la Junta General podrá también repartir periódicamente dividendos a cuenta. Para evitar dudas, se hace constar que los requisitos enumerados en el primer párrafo de este artículo 18.3 se aplicarán en este acaso *mutatis mutandis*.

#### Art. 19. Repartos de primas de emisión, excedentes de capital y resultados no distribuidos

Todos y cada uno de los repartos de primas de emisión, excedentes de capital o resultados no distribuidos serán acordados por la Junta General en cualquier momento conforme a lo previsto en el artículo 15.2.6 y estarán sujetos a la confirmación, en cualquier forma, de que están disponibles reservas suficientes, sin perjuicio de cualesquiera repartos de dividendos a cuenta

(incluso con cargo a primas de emisión o excedentes de capital) acordados por el Consejo conforme a lo dispuesto en el artículo 18.3.

## **VI. Disolución - Liquidación**

### **Art. 20. Disolución**

- 20.1 Con arreglo al artículo 1100-2 de la Ley, la Sociedad podrá ser disuelta en cualquier momento en virtud de un acuerdo de los Socios, adoptado con el consentimiento de la mitad de los Socios que posean al menos tres cuartas partes (3/4) del capital social de la Sociedad. Los Socios designarán a uno o varios liquidadores, que no tendrán que ser socios, para llevar a cabo la liquidación, y determinarán su número, facultades y remuneración. A menos que los Socios decidan otra cosa, los liquidadores dispondrán de las más amplias facultades para realizar los activos y pagar los pasivos de la Sociedad.
- 20.2 El excedente después de la realización de los activos y el pago de los pasivos será repartido a prorrata entre los Socios.

## **VII. Estipulaciones generales**

### **Art. 21. Estipulaciones generales**

- 21.1 El envío y la acreditación de los avisos de convocatoria y de las notificaciones o la renuncia a los mismos, así como los Acuerdos por Escrito de los Administradores y los Acuerdos por Escrito de los Socios deberán realizarse por escrito, telegrama, fax, correo electrónico o por cualquier otro medio de comunicación electrónica.
- 21.2 Los poderes de representación se otorgarán por cualquiera de los medios antes descritos. Un Administrador podrá otorgar también poderes de representación relativos a las reuniones del Consejo conforme a los requisitos que acepté el Consejo.
- 21.3 Las firmas podrán ser manuscritas o en formato electrónico, siempre que cumplan los requisitos legales para ser equiparadas a firmas manuscritas con arreglo a lo dispuesto en el artículo 1322-1 del Código Civil de Luxemburgo. Las firmas de los Acuerdos por Escrito de los Administradores, de los acuerdos adoptados por el Consejo por teleconferencia o videoconferencia y de los Acuerdos por Escrito de los Socios, según los casos, se plasmarán en el documento original o en varios ejemplares del mismo documento, todos ellos a un solo efecto.
- 21.4 Todas las cuestiones no reguladas expresamente en los presentes Estatutos serán resueltas con arreglo a la Ley de Sociedades y, sin perjuicio de las disposiciones imperativas de la Ley de Sociedades, conforme a cualesquiera Pactos entre Socios.

## **DISPOSICIONES TRANSITORIAS**

El primer ejercicio financiero de la Sociedad comenzará en la fecha de constitución de la Sociedad y terminará el 31 de diciembre de 2021.

La primera junta general de socios de la Sociedad se celebrará en 2022.

## **SUSCRIPCIÓN - PAGO**

Una vez adoptados los presentes Estatutos, el Socio Único, representado tal como se ha indicado anteriormente, declara que suscribe en efectivo doce mil (12.000) participaciones sociales, con un valor nominal de un euro (1 EUR) cada una, representativas de la totalidad del capital social de la Sociedad y cuyo precio de suscripción es de un euro (1 EUR) por participación social (las **Participaciones**).

El precio de suscripción de las Participaciones ha sido abonado íntegramente por el Socio Único mediante una aportación dineraria de un importe total de doce mil (12.000 EUR), que se destinará en su totalidad a la cuenta de capital social de la Sociedad (*cuenta 101 del plan contable normalizado de Luxemburgo de 10 de junio de 2009 - Capital suscrito*), de modo que el importe de doce mil euros (12.000 EUR) pagado por el Socio Único está a partir de ahora a libre disposición de la Sociedad, de lo cual se ha presentado acreditación al notario abajo firmante.

## ESTIMACIÓN DE COSTES

Los gastos, costes, remuneraciones y cargas de cualquier tipo que soporte la Sociedad como consecuencia de la presente escritura se estiman en aproximadamente 1.400 euros.

### Verificación

El notario autorizante de la presente escritura declara que se han cumplido los requisitos previstos en los artículos 710-6 y 710-7 de la Ley.

## ACUERDOS DEL SOCIO ÚNICO

El Socio Único, representado válida y adecuadamente a los presentes efectos por la Apoderada, ha adoptado los siguientes acuerdos:

1. el número de administradores y miembros del consejo de administración de la Sociedad se fija en cinco (5);
2. las siguientes personas son nombradas como primeros administradores y miembros de los consejos de administración de la Sociedad:
  - (i) **Sr. Duncan SYMONDS**, nacido el 1 de septiembre de 1973, en Wegberg, Alemania, residente en 2, London Wall Place, Londres EC2Y 5AU, Reino Unido, nombrado como Administrador de clase A (*gérant de classe A*); y
  - (ii) **Sra. Louise STEVENSON**, nacida el 2 de mayo de 1982, en Camberley, Reino Unido, residente en London Wall Place, Londres EC2Y 5AU, Reino Unido, nombrada como Administradora de clase A (*gérant de classe A*); y
  - (iii) **Sr. Serge MOREL**, nacido el 28 de febrero de 1965, en Clermont- Ferrand, Francia, residente en 1- boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, nombrado como Administrador de clase B (*gérant de classe B*); y
  - (iv) **Sra. Catherine KOCH**, nacida el 12 de febrero de 1965, en Sarreguemines, Francia, residente en 58, rue de la Forêt, L-1534 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, nombrada como administradora de clase B (*gérant de classe B*); y
  - (v) **Sr. Maxime ROBERTI**, nacido el 26 de marzo de 1984, en Lieja, Bélgica, residente en 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Gran Ducado de Luxemburgo, nombrado como Administrador de clase B (*gérant de classe B*);
3. los administradores y miembros del consejo de administración de la Sociedad son nombrados y se mantendrán en el cargo por duración indefinida, y podrán ser cesados en cualquier momento, sin necesidad de alegar causa, tal como determine la junta de socios o el socio único de la Sociedad, según los casos; y
4. el domicilio social de la Sociedad se establece en 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

El notario abajo firmante, que habla y entiende inglés, declara que, a petición de la Apoderada, la presente escritura se redacta en inglés, seguida de una versión en francés. Tal como ha solicitado dicha Apoderada, en caso de divergencia entre las versiones inglesa y francesa, prevalecerá la versión inglesa.

En testimonio de lo cual se otorga la presente escritura en Pétange, Gran Ducado de Luxemburgo, en la fecha indicada en el encabezamiento de esta escritura notarial.

La presente escritura notarial, tras haber sido leída a la Apoderada, a quien el notario abajo firmante conoce por su nombre, apellidos, estado civil y residencia, ha sido firmada por dicha Apoderada y por el notario abajo firmante.

[A continuación figura en el original la versión francesa del texto que precede]

[Sello: COPIA CONFORME AL ORIGINAL

- 7 ENERO 2021

Jacques KESSELER

Notario]

[Firma ilegible]





# GOBIERNO DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO

Ministerio de Asuntos Exteriores  
y Europeos

## APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo  
El presente documento público
  2. ha sido firmado por KESSELER, Jacques
  3. actuando en su condición de Notario
  4. está provisto del sello/timbre de la Notaría  
Certificado
  5. en Luxemburgo
  6. el MIÉRCOLES 13 DE ENERO DE 2021
  6. por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos
  7. con el n.º **V-20210111-315966**
  8. Sello / timbre
  10. Firma  
[firma ilegible]  
**Mario Wiesen**, Encargado de la  
Oficina de Pasaportes, Visados y  
Legalizaciones
- [sello: Gran Ducado de Luxemburgo  
- Ministerio de Asuntos Exteriores]

ISABEL LOZANO MARTÍNEZ  
Traductora e interprete  
jurada de Inglés y Francés

ISABEL LOZANO MARTÍNEZ. Traductora/interprete  
Jurada de inglés y francés nombrada por el Ministerio  
de Asuntos Exteriores y Cooperación, certifica que la  
que antecede es traducción fiel y completa al  
en Español de un documento redactado  
en Inglés y Francés

En Madrid, a 15 de Enero de 2021



Je soussigné Maître Jacques KESSELER, notaire de résidence à Pétange, déclare que ce document est un document émis électroniquement par le Registre de Commerce de Luxembourg  
Pétange, le 25 janvier 2021

Page 1 / 4

## EXTRAIT



### **Global InfraCo O (2) S.à r.l.**

Numéro d'immatriculation : **B250866**

#### **Date d'immatriculation**

25/01/2021

#### **Dénomination ou raison sociale**

Global InfraCo O (2) S.à r.l.

#### **Forme juridique**

Société à responsabilité limitée

#### **Siège social**

Numéro	Rue
1-3	Boulevard de la Foire
Code postal	Localité
1528	Luxembourg

#### **Objet social**

Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier

4.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés, partnerships ou autres formes d'entreprises quel qu'elles soient, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit. La Société peut exercer son activité par le biais de succursales tant au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger. 4.2 La Société peut, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, fournir des prestations de conseil, d'assistance ou d'autres services sous quelque forme que ce soit en relation avec, sans caractère exhaustif, la gestion, le développement d'affaires, la finance d'entreprise, la stratégie, le marketing, la comptabilité, le reporting ou la conformité au profit de : (i) toute filiale; ou de (ii) toute société

#### **Capital social / Fonds social**

Type	Montant	Devise	Etat de libération
Fixe	12 000	Euro	Total

#### **Date de constitution**

07/01/2021

#### **Durée**

Illimitée

**RCS**REGISTRE DE COMMERCE  
ET DES SOCIÉTÉS**Exercice social****Premier exercice ou exercice raccourci**

Du 07/01/2021 Au 31/12/2021

**Exercice social**

Du 01/01 Au 31/12

**Associé(s)**<sup>[1]</sup> **Global InfraCo O (1) S.à r.l.**

N° d'immatriculation au RCS B250755 Dénomination ou raison sociale Global InfraCo O (1) S.à r.l.

Forme juridique  
Société à responsabilité limitée**Siège social**Numéro Rue  
1-3 Boulevard de la Foire  
Code postal Localité Pays  
1528 Luxembourg Luxembourg**Parts détenues**Nombre  
12 000**Administrateur(s) / Gérant(s)**

Régime de signature statutaire

12.3.1 La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par les signatures conjointes de deux (2) Gérants, incluant au minimum un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B. 12.3.2 En ce qui concerne la gestion journalière de la Société, la Société sera engagée à l'égard des tiers par la signature conjointe ou par la seule signature de la personne à laquelle la gestion journalière par la Société a été confiée par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir. 12.3.3 La Société peut encore être engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de toute personne à laquelle de tels pouvoirs de signature ont été confiés par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

**KOCH Catherine**Nom Prénom(s)  
KOCH Catherine**Adresse privée ou professionnelle**Numéro Rue  
58 rue de la Forêt  
Code postal Localité Pays  
1534 Luxembourg Luxembourg**Type de mandat**Organe Fonction  
collège de gérance gérant de classe B**Durée du mandat**Date de nomination Durée du mandat  
07/01/2021 Indéterminée**MOREL Serge**Nom Prénom(s)  
MOREL Serge**Adresse privée ou professionnelle**Numéro Rue  
1-3 boulevard de la Foire  
Code postal Localité Pays  
1528 Luxembourg Luxembourg



**Type de mandat**

Organe de gestion Fonction  
collège de gérance gérant de classe B

**Durée du mandat**

Date de nomination Durée du mandat  
07/01/2021 Indéterminée

---

**ROBERTI Maxime**

Nom Prénom(s)  
ROBERTI Maxime

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro Rue  
6C rue Gabriel Lippmann  
Code postal Localité Pays  
5365 Munsbach Luxembourg

**Type de mandat**

Organe Fonction  
collège de gérance gérant de classe B

**Durée du mandat**

Date de nomination Durée du mandat  
07/01/2021 Indéterminée

---

**STEVENSON Louise**

Nom Prénom(s)  
STEVENSON Louise

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro Rue  
2 London Wall Place  
Code postal Localité Pays  
EC2Y5AU Londres Royaume-Uni

**Type de mandat**

Organe Fonction  
collège de gérance gérant de classe A

**Durée du mandat**

Date de nomination Durée du mandat  
07/01/2021 Indéterminée

---

**SYMONDS Duncan**

Nom Prénom(s)  
SYMONDS Duncan

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro Rue  
2 London Wall Place  
Code postal Localité Pays  
EC2Y5AU Londres Royaume-Uni

**Type de mandat**

Organe Fonction  
collège de gérance gérant de classe A

**Durée du mandat**

Date de nomination Durée du mandat  
07/01/2021 Indéterminée



## Délégué(s) à la gestion journalière

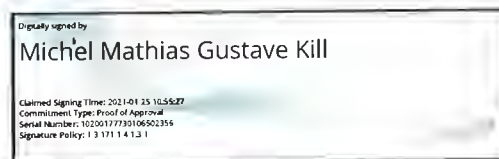
Régime de signature statutaire

12.3.1 La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par les signatures conjointes de deux (2) Gérants, incluant au minimum un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B. 12.3.2 En ce qui concerne la gestion journalière de la Société, la Société sera engagée à l'égard des tiers par la signature conjointe ou par la seule signature de la personne à laquelle la gestion journalière par la Société a été confiée par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir. 12.3.3 La Société peut encore être engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de toute personne à laquelle de tels pouvoirs de signature ont été confiés par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

Pour extrait conforme <sup>[2]</sup>

Luxembourg, le 25/01/2021

Pour le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés <sup>[3]</sup>



[1] L'inscription a été faite suite à la loi du 27/05/2016 portant réforme du régime de publication légale relatif aux sociétés et associations

[2] En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la fiabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 10 décembre 2002, le présent formulaire reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à un jour avant la date d'émission dudit formulaire. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de ce formulaire.

[3] Le présent extrait est établi et signé électroniquement. Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés ne garantit l'authenticité de l'origine et l'intégrité des informations contenues sur le présent extrait par rapport aux informations inscrites au registre de commerce et des sociétés que si le présent extrait comporte une signature électronique émise par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés.



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

### APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg  
Le présent acte public
2. a été signé par KESSELER, Jacques
3. agissant en qualité de Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de Office notarial
5. à Luxembourg
6. le MARDI 26 JANVIER 2021
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. V-20210125-318344
9. Sceau / timbre
10. Signature



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

„Le présent document n'ayant pas été soumis avec sa signature électronique originale, l'apostille / légalisation ne vaut que pour la signature manuscrite mais ne concerne pas la signature électronique originale du document »



## EXTRACTO

### Global InfraCo O (2) S.à r.l.

Número de inscripción registral: **B250866**

#### Fecha de la inscripción registral

25/01/2021

#### Denominación o razón social

Global InfraCo O (2) S.à r.l.

#### Forma jurídica

Sociedad de responsabilidad limitada

#### Domicilio social

Número	Calle
1-3	Boulevard de la Foire
Cód. postal	Localidad
1528	Luxemburgo

#### Objeto social

Extracto registral: Para más información, véase el expediente

4.1 El objeto de la Sociedad consiste en la adquisición de participaciones, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países, en cualesquiera sociedades de capital o personalistas, empresas o cualesquiera otros negocios, y la tenencia y gestión de dichas participaciones. La Sociedad podrá, en particular, adquirir mediante suscripción, compra y canje o de cualquier otro modo, cualesquiera acciones, participaciones sociales y otros valores, bonos, obligaciones, certificados de depósito, valores de deuda convertible y otros instrumentos de deuda y, en general, cualesquiera valores e instrumentos financieros emitidos por una entidad cotizada o no cotizada. Podrá intervenir en la constitución, desarrollo, gestión y control de cualesquiera sociedades o empresas. Asimismo, podrá invertir en la adquisición y gestión de una cartera de patentes u otros derechos de propiedad intelectual de cualquier naturaleza u origen. 4.2. La Sociedad podrá, tanto en el Gran Ducado de Luxemburgo como en el extranjero, prestar servicios de asesoramiento, de asistencia u otros servicios, cualquiera que sea la forma, en relación con, a título ejemplificativo y no limitativo, la gestión, el desarrollo de negocios, la financiación de empresas, la estrategia, el marketing, la contabilidad, la elaboración de informes o el cumplimiento de la normativa en beneficio de: (i) cualquier filial o de (ii) cualquier sociedad.

#### Capital social/Fondos propios

Tipo	Importe	Moneda	Desembolso
Fijo	12.000	Euro	Total

#### Fecha de constitución

07/01/2021

**ISABEL LOZANO MARTÍNEZ**  
Traductora/Intérprete Jurada de inglés y francés  
Nº TIJ 1590

#### Duración

Indefinida



**RCS**

REGISTRO MERCANTIL

**Ejercicio social****Primer ejercicio o ejercicio abreviado**

Del	Al
07/01/2021	31/12/2021

**Ejercicio social**

Del	Al
01/01	31/12

**Socio(s)****Global InfraCo O (1) S.à r.l.**

---

N.º inscripción	Denominación o razón social
B250755	Global InfraCo O (1) S.à r.l.

Forma jurídica extranjera  
Sociedad de responsabilidad limitada

**Domicilio social**

Número	Calle
1-3	Boulevard de la Foire

Cód. postal	Localidad	País
1528	Luxemburgo	Luxemburgo

**Participaciones poseídas**

Número
12.000

**Administrador(es)/Consejero(s)**

## Régimen de firma social

12.3.1 La Sociedad quedará obligada frente a terceros por la sola firma del Administrador Único o, en caso de pluralidad de Administradores, por las firmas conjuntas de dos (2) Administradores cualesquiera, que incluyan al menos un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B. 12.3.2 En el marco de su gestión cotidiana, la Sociedad quedará obligada frente a terceros por las firmas conjuntas de las personas a las que hubiera sido encomendada la gestión cotidiana de la Sociedad en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de esta facultad. 12.3.3 La Sociedad quedará también vinculada por las firmas conjuntas de las personas a las que se hubieran concedido facultades específicas de firma en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de estas facultades.

**KOCH Catherine**

---

Apellido	Nombre
KOCH	Catherine

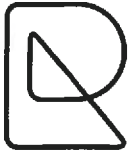
**Domicilio particular o profesional**

Número	Calle
58	rue de la Forêt

Cód. postal	Localidad	País
1534	Luxemburgo	Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano	Función
Consejo de administración	administrador de clase B

**RCS**

REGISTRO MERCANTIL

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
07/01/2021	Indefinido

**MOREL Serge**

---

Apellido	Nombre
MOREL	Serge

**Domicilio particular o profesional**

Número	Calle	
1-3	Boulevard de la Foire	
Cód. postal	Localidad	País
1528	Luxemburgo	Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano	Función
Consejo de administración	administrador de clase B

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
07/01/2021	Indefinido

**ROBERTI Maxime**

---

Apellido	Nombre
ROBERTI	Maxime

**Domicilio particular o profesional**

Número	Calle	
6C	Rue Gabriel Lippmann	
Cód. postal	Localidad	País
5365	Munsbach	Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano	Función
Consejo de administración	administrador de clase B

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
07/01/2021	Indefinido

**STEVENSON Louise**

---

Apellido	Nombre
STEVENSON	Louise

**Domicilio particular o profesional**

Número	Calle	
2	London Wall Place	
Cód. postal	Localidad	País
EC2Y 5AU	Londres	Reino Unido

**Tipo de mandato**

Órgano	Función
Consejo de administración	administrador de clase A

**RCS**

REGISTRO MERCANTIL

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
07/01/2021	Indefinido

**SYMONDS Duncan**

---

Apellido	Nombre
SYMONDS	Duncan

**Domicilio particular o profesional**

Número	Calle	Cód. postal	Localidad	País
2	London Wall Place	EC2Y 5AU	Londres	Reino Unido

**Tipo de mandato**

Órgano	Función
Consejo de administración	administrador de clase A

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
07/01/2021	Indefinido

**Delegado(s) para la gestión cotidiana**

Régimen de firma social

12.3.1 La Sociedad quedará obligada frente a terceros por la sola firma del Administrador Único o, en caso de pluralidad de Administradores, por las firmas conjuntas de dos (2) Administradores cualesquiera, que incluyan al menos un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B. 12.3.2 En el marco de su gestión cotidiana, la Sociedad quedará obligada frente a terceros por las firmas conjuntas de las personas a las que hubiera sido encomendada la gestión cotidiana de la Sociedad en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de esta facultad. 12.3.3 La Sociedad quedará también vinculada por las firmas conjuntas de las personas a las que se hubieran concedido facultades específicas de firma en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de estas facultades.



**Extracto conforme [2]**

Luxemburgo, a 25/01/2021

**Por el gestor del Registro Mercantil [3]**

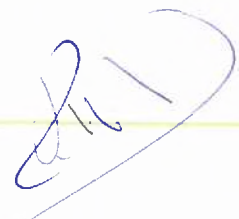
Firmado electrónicamente por:  
**Michel Mathias Gustave Kill**  
Fecha de firma indicada: 2021-01-25 10:55:07  
Tipo de obligación: Firmado por acuerdo  
Número de serie: 10200277730106507356  
Párrafo de firma: 1.1.1.1.1.1.1

- [1] La inscripción se ha practicado con arreglo a la Ley de 27/05/2016 relativa a la reforma del régimen de publicación legal de sociedades y asociaciones.
- [2] De conformidad con el artículo 21, apartado 2, de la Ley de 19 de diciembre de 2002, modificada, relativa al Registro Mercantil, la contabilidad y las cuentas anuales de las empresas, y el artículo 21 del Reglamento del Gran Ducado de 23 de enero de 2003, modificado, por el que se desarrolla la Ley de 19 de diciembre de 2002, el presente extracto recoge la situación actualizada de los datos comunicados al Registro Mercantil hasta, al menos, tres días antes de la fecha de expedición del extracto. Si entre tanto hubiera sido notificada una modificación al Registro Mercantil, podría no haber sido tomada en consideración al expedir el extracto.
- [3] El presente extracto ha sido elaborado y firmado electrónicamente. El encargado del Registro Mercantil y de Sociedades garantiza la autenticidad del origen y la exhaustividad de la información contenida en el presente extracto respecto a la información inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades únicamente si el presente extracto incorpora una firma electrónica estampada por el encargado del Registro Mercantil y de Sociedades.

**ISABEL LOZANO MARTÍNEZ**  
Traductora/Intérprete Jurada de inglés y francés  
Nº TIJ 1590

ISABEL LOZANO MARTÍNEZ, Traductora/Intérprete Jurada de inglés y francés nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Cooperación, certifica que la que antecede es traducción fiel y completa al Español de un documento redactado en Francés.

En Madrid, a 26 de Enero de 2021



**ANEXO 6**

**Copia notarial apostillada de los estatutos sociales de Global InfraCo O (1) S.à r.l. y del extracto del Registro de Comercio y Sociedades del Gran Ducado de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*), junto con traducciones juradas al castellano de ambos documentos**

Me Jacques KESSELER  
Notaire, Pétange  
LUXEMBOURG

**Global InfraCo O (1) S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social 1-3, boulevard de la Foire

L-1528 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Capital social : EUR12,000

**CONSTITUTION DE SOCIÉTÉ EN DATE DU 7 JANVIER 2021**

**NUMÉRO**

In the year two thousand and twenty-one (2021), on the seventh (7<sup>th</sup>) day of January,

Before *Maître* Jacques Kessler, notary public residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg,

**THERE APPEARED:**

**Global Infraco Spain SL**, a limited liability company (*sociedad limitada*) incorporated and existing under the laws of Spain, having its registered office at Calle Principe de Vergara 112, planta cuarta, 28002 Madrid, Spain, and registered with the Spanish Trade Central Register (*Registro Mercantil Central*) under registration number B87531646 (the **Sole Shareholder**),

duly and validly represented for the purpose hereof by Ms Sofia Afonso Da-Chao Conde, notary clerk, with professional address in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal (the **Proxyholder**).

Said proxy, after having been signed *ne varietur* by the Proxyholder of the Sole Shareholder and the undersigned notary, will remain attached to, and will be filed together with, this notarial deed with the registration authorities.

The Sole Shareholder, duly and validly represented as stated above, has requested the undersigned notary to enact the following articles of association of a company which it declares to establish as follows:

**I. Name – Number of shareholders – Registered office – Corporate object – Duration**

**Art. 1. Name**

The name of the company is "**Global InfraCo O (1) S.à r.l.**" (the **Company**). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, and in particular, by the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended from time to time (the **Companies Act**), as well as by these articles of association (the **Articles**, and each, an **Article**).

**Art. 2. Number of shareholders**

2.1 The Company may have one (1) shareholder (the **Sole Shareholder**) or several shareholders (the **Shareholders**), with a maximum of one hundred (100) Shareholders.

2.2 Where the Company has only one (1) shareholder, the Sole Shareholder exercises all powers conferred by the Companies Act to the general meeting of the Shareholders (the **General**

↑

Meeting).

2.3 Where the Company has only one (1) shareholder, any reference in these Articles to (i) the Shareholders shall be deemed a reference to the Sole Shareholder, (ii) a decision of the General Meeting shall be deemed a reference to a decision of the Sole Shareholder and (iii) written resolutions of the Shareholders (the **Shareholders Written Resolutions**) shall be deemed a reference to written resolutions of the Sole Shareholder.

### Art. 3. Registered office

3.1 The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within such municipality or to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers of the Company (the **Board**), which will then be authorised to amend this Article 3.1 in order to reflect the completion of the transfer.

3.2 Where the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these circumstances by a decision of the General Meeting. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

3.3 Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Board.

### Art. 4. Corporate object

4.1 The purpose of the Company is the acquisition of participations, whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, in any companies, partnerships, enterprises or any other form of undertakings whatsoever and the holding and management of such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit, convertible loan notes and other debt instruments and more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin. The Company may carry out its business through branches whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

4.2 The Company may, whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, provide advice, assistance or any other services in any form in relation to, without limitation, management, business development, corporate finance, strategy, marketing, accounting, reporting or compliance to:

- (i) any subsidiary; or
- (ii) any affiliated company.

For the avoidance of doubt, the Company may not provide the above mentioned services to any other entity.

4.3 The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of

private placement only, notes, bonds (including convertible notes), debentures and any kind of debt and equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies.

4.4 The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or some of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

4.5 The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks unless specifically applicable regulatory provisions require independent decision making powers of the participations.

4.6 The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favour or relate to its corporate object.

### Art. 5. Duration

5.1 The Company is formed for an unlimited duration.

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

## II. Share capital – Share premium – Capital surplus account – Shares – Debt securities

### Art. 6. Share capital

6.1 The share capital of the Company is set at twelve thousand euro (EUR12,000), represented by twelve thousand (12,000) shares, having a nominal value of one euro (EUR1) each, and carrying the rights and obligations set out in these Articles (together, the **Shares**).

6.2 The share capital of the Company may be increased or reduced one or several times by the General Meeting resolving in the manner required for the amendment of these Articles. The General Meeting may also create as many additional classes and sub-classes of shares as the Company may need for the purpose of its different investments.

### Art. 7. Contribution to a share premium account

The General Meeting has the option (but not the obligation) to decide that any contribution in cash or in kind made as share premium in connection with the subscription by any Shareholder will be booked in a specific share premium account (*compte 111 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Primes d'émission*) allocated to the relevant Shareholder and will be available only (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the relevant Shareholder or (ii) for the purpose of its capitalisation in order to issue new shares to the relevant Shareholder only, as the case may be.

### Art. 8. Contribution to a capital surplus account

The General Meeting is authorised to approve equity contributions from the Shareholder(s) without the issuance of new Shares by way of a payment in cash or a payment in kind or otherwise, on the terms and conditions set by the General Meeting. A capital contribution without the issuance of new Shares shall be booked in the Company's "capital surplus" account (*compte*



The General Meeting has the option (but not the obligation) to decide that any contribution in cash or in kind made as "capital surplus" in connection with the subscription by any Shareholder will be booked in a specific "capital surplus" account allocated to the relevant Shareholder and will be available only (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the relevant Shareholder or (ii) for the purpose of its capitalisation in order to issue new shares to the relevant Shareholder only, as the case may be.

## Art. 9. Shares

### 9.1 Share register and share certificates

Any issuance and transfer of Shares shall be recorded in the share register, which shall be kept and updated by the Company or by any employee of the Company, and such register shall contain the name of each Shareholder, and his/her/its address of registered office.

Every Shareholder can consult the share register.

### 9.2 Redemption of Shares

In accordance with article 710-5 of the Companies Act, the Company has the power to acquire from its Shareholders its own Shares provided that the Company has sufficient distributable reserves and funds to that effect (provided, for the avoidance of doubt, that share premium and capital surplus amounts shall be considered as distributable reserves for share redemption purposes).

The acquisition and disposal by the Company of its own Shares may only take place with the prior approval of the General Meeting. The quorum and majority requirements applicable for amendments to the articles of association shall apply in accordance with Article 15.2.7.

Any Shares redeemed in accordance with this Article 9.2 may be cancelled (subject to a decision of the General Meeting or the Board with subsequent confirmation by a notarial deed) or held for an unlimited duration as treasury shares by the Company without any voting rights and, unless otherwise decided by the Board or the General Meeting, as the case may be, without any right to any distributions whatsoever (for the avoidance of doubt, the distributions normally due to such treasury shares shall be allocated *pro rata* among the remaining Shares).

Such treasury shares may be distributed at any time to existing shareholders or third parties (subject to compliance with Article 9.3.2 and Article 9.3.3) by a decision of the Board.

### 9.3 Rights and obligations attached to the Shares

9.3.1 Each Share entitles its holder to any available share premium, which shall be distributable to the Shareholders.

9.3.2 Where the Company has only a Sole Shareholder, the Shares held by such Sole Shareholder are freely transferable.

In case of plurality of Shareholders, the transfer of Shares *inter vivos* to third parties must be authorised by the General Meeting (including, for the avoidance of doubt, by way of Shareholders Written Resolutions) who represent at least three-quarters (3/4) of the issued and outstanding Shares at the time the relevant resolution is taken and in accordance with the relevant provisions

of articles 710-12 and 710-13 of the Companies Act. No such authorisation is required for a transfer of Shares among existing Shareholders.

The Board shall convene a General Meeting (or circulate Shareholders Written Resolutions) within one (1) month of such notification.

In the event of a refusal of a transfer by the Shareholders following a notification made by the transferor to the latter, the procedure set out under article 710-12 of the Companies Act shall apply. The price at which the relevant Shares shall be transferred or redeemed, as the case may be, shall be equal to the portion of the Company's net asset value *pro rata* the percentage represented by the Shares to be transferred or redeemed in accordance with this Article 9.3.2, in the share capital of the Company.

The transfer of Shares *mortis causa* to third parties must be accepted by the Shareholders who represent three-quarters (3/4) of the rights belonging to the surviving Shareholders and in accordance with the relevant provisions of articles 710-12 and 710-13 of the Companies Act.

To the extent that there exists a Shareholders' Agreement (as defined below) and such Shareholders' Agreement provides for transfer restrictions, any transferee of Shares must adhere to the Shareholders' Agreement prior to the transfer of any Shares. Any transactions carried out with respect to the Shares which were not performed in accordance with the Shareholders' Agreement shall not be effective *vis-à-vis* the Company and the Company shall not record in the share register any such transaction.

The relevant Shareholder shall cause any third party who intends to acquire Shares to take the appropriate steps and make the appropriate enquiries in order to assess whether any contemplated transfer of Shares is subject to transfer restrictions under the Shareholders' Agreement. For the purpose of these Articles, **Shareholders' Agreement** means any shareholders' agreement setting out, amongst other things, the rights and obligations of the Shareholders *vis-à-vis* the Company, that may be entered from time to time by some or all of the Shareholders and, as the case may be, the Company, as it may be amended from time to time.

9.3.3 Any change of ownership of Shares that is not in compliance with Article 9.3.2 shall not be valid *vis-à-vis* the Company and the Company shall not register such change of ownership in its share register.

9.3.4 Each Share confers an identical voting right and each Shareholder has voting rights commensurate to his shareholding. Save as otherwise provided in this Article 9 and in accordance with the provisions of Article 18.2, each Share shall rank *pari passu* with every other Share and shall entitle its owner to equal rights to any distribution of dividends or otherwise.

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

9.3.6 The Board may, in its sole discretion and in accordance with article 710-19 §2 of the Companies Act, suspend the voting rights of any Shareholder in the case that such Shareholder has, by action or omission, failed to fulfil its obligations under the Articles or under any relevant subscription or commitment agreement which may be entered into by or with such Shareholder from time to time.

9.3.7 Voting arrangements may be validly entered into in accordance with and subject to the provisions of the Companies Act, and the Company shall recognise any such voting arrangements to the extent notified to it.

## Art. 10. Debt securities

The Company may issue any form of debt securities (whether convertible or not), including by way of a public offer.

### III. Management – Representation of the Company – Liability of the Managers – Conflict of interests

#### Art. 11. Appointment and removal of managers

11.1 The Company is managed by one manager (the **Sole Manager**) or more managers (the **Managers**) divided into two (2) classes, respectively denominated class A managers and class B managers (respectively, the **Class A Managers** and the **Class B Managers**), appointed by the General Meeting, which sets the term of their office. The Managers do not need to be Shareholders.

11.2 The Shareholders may at any time and *ad nutum* (without cause) dismiss and replace the Sole Manager or, in case of plurality, any of such Managers.

#### Art. 12. The Board

##### 12.1 Powers of the Board

All powers not expressly reserved to the Shareholder(s) by the Companies Act or these Articles fall within the competence of the Board, who has all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate object. The Board is particularly empowered to decide on all day-to-day activities of its own business or its participations' businesses. This particularly applies to any necessary and/or statutory or regulatory required investments in the business.

The Board has the power to raise money on the capital market in particular through borrowing and capital increase in order to ensure that the Company or the participations have the resources needed for carrying out the respective business properly and efficiently and for developing and maintaining it.

Special and limited powers may be delegated for specific matters to one or more agents by the Board, including but not limited to the daily management of the Company in accordance with article 710-15(4) of the Companies Act.

##### 12.2 Meetings of the Board

12.2.1 The Board may appoint a chairman *pro tempore* (the **Chairman**) chosen among the Managers and a secretary, who may or may not be a Manager, both on a meeting by meeting basis. The Secretary will be responsible for recording the discussions of the Board at the relevant meeting and for drafting the minutes of such meeting.

12.2.2 In case that a Chairman has been appointed to any given meeting of the Board, such Chairman will chair such meeting, have the powers granted to the Chairman in these Articles and direct the discussions taking place during said meeting of the Board.

12.2.3 The Board meets upon the request of any Manager or the Sole Shareholder, as the case may be, at the place indicated in the convening notice which must be in the Grand Duchy of Luxembourg.

12.2.4 Written notice of any meeting of the Board is given to all Managers at least forty eight (48) hours in advance, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting of the Board.

12.2.5 No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the Board meeting. Notice of a Board meeting may also be

waived by a Manager, either before or after a Board meeting. Separate written notices are not required for Board meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

12.2.6 Any Manager may act at any meeting of the Board by appointing in writing or by telefax, electronic mail (e-mail) or any other similar means of communication, another Manager as his/her/its proxy. A Manager may not represent more than one other Manager. Powers of attorney given by a Manager, if any, will remain attached to the minutes of the relevant meeting of the Board.

12.2.7 The Board can only validly debate and make decisions if a majority of its members is present or represented by powers of attorney, including at least the presence or the representation of one Class A Manager and one Class B Manager. Any decisions made by the Board shall require a simple majority including at least the favourable vote of one Class A Manager and one Class B Manager. In case of a tie, the Chairman, to the extent one has been appointed, will have a casting vote.

12.2.8 In cases of urgency and where organising a Board meeting by all the Managers in person is not practically feasible, any Manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference or by any other means of communication initiated from the Grand Duchy of Luxembourg allowing all the persons taking part in such meeting to identify, hear and speak to each other. The participation by these means is deemed equivalent to a participation in person at a Board meeting duly convened and held.

12.2.9 The minutes of any meeting of the Board will be signed by all the Managers present or represented.

12.2.10 In cases of urgency and where organising a Board meeting by all the Managers in person or by telephone or video conference is not practically feasible, written resolutions signed by all the Managers (the **Managers Written Resolutions**) are valid and binding as if passed at a Board meeting duly convened and held and bear the date of the last signature. A resolution of the Board taken by way of Board Written Resolutions will be deemed as having been taken in the Grand Duchy of Luxembourg.

##### 12.3 Representation of the Company

12.3.1 The Company shall be bound towards third parties by the sole signature of its Sole Manager or, in case of plurality of Managers, by the joint signatures of any two (2) Managers, including at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager.

12.3.2 In respect of the daily management of the Company, the Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any persons or by the sole signature of the person to whom the daily management of the Company has been entrusted by a resolution of the Board, but only within the limits of such power.

12.3.3 The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or by the sole signature of the person to whom specific signatory powers have been entrusted by a resolution of the Board, but only within the limits of such powers.

#### Art. 13. Liability of the Managers

13.1 The Managers may not, by reason of their mandate, be held personally liable for any commitments validly made by them in the name of the Company, provided such commitments comply with these Articles and the Companies Act.

13.2 The Company shall indemnify and hold harmless any individual Manager or officer and his/her



heirs, executors and administrators, against any damages or compensations to be paid by him/her or expenses or costs reasonably incurred by him/her, as a consequence or in connection with any action, suit or proceeding to which he/she may be made a party by reason of his/her being or having been a Manager or officer of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he/she is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he/she shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence, fraud or wilful misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which such Manager or officer may be entitled.

#### **Art. 14. Conflict of interests**

##### **14.1 Procedures regarding a conflict of interests**

In the event that a Manager has a financial interest, whether direct or indirect, opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the Board, such Manager shall make known to the Board such opposite interest at the Board meeting and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the Board meeting. The Manager may not take part in the deliberations relating to that transaction, may not vote on the resolutions relating to that transaction and may not count toward the quorum. The transaction and the Manager's interest therein, shall be reported to the next following General Meeting.

##### **14.2 Conflict of interests of the Sole Manager**

Where the Company is managed by a Sole Manager, in the event that such Sole Manager has a financial interest, whether direct or indirect, opposite to the interest of the Company with respect to a transaction entered into by the Company and the Sole Manager, this conflict of interests shall be set out in the minutes or the written resolutions of the Sole Manager, as the case may be, recording the approval of that transaction.

##### **14.3 Exceptions regarding a conflict of interests**

Article 14.1 and Article 14.2 do not apply to resolutions of the Board or the Sole Manager concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company which are entered into in arm's length terms.

A Manager who serves as manager, director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be held as having an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this Article 14.

##### **14.4 Impact on quorum**

Where, by reason of a conflicting interest, the number of Managers required by these Articles in order to validly deliberate and vote is not met, the Board may decide to submit the decision on this specific item to the General Meeting.

#### **IV. Shareholder(s)**

#### **Art. 15. General Meetings and Shareholders Written Resolutions**

##### **15.1 Powers and voting rights**

15.1.1 The Shareholders may take decisions which may have a significant impact on the value of the assets of the Shareholders within the Company and its participations, in particular decisions regarding the approval of the annual and longer-term financial plans, the level of indebtedness of the Company and its participations and the amount of dividends distributed to Shareholders.

15.1.2 The Shareholders shall not determine, directly or indirectly, the competitive behaviour of the Company or its participations in relation to the day-to-day activities of the Company or its participations. The Shareholders shall refrain from any action impeding or prejudicing the Company or its participations complying with statutory or regulatory obligations and shall not require the Company or its participations to seek permission in fulfilling those obligations.

15.1.3 Any Shareholder may, in accordance with article 710-19 §3 of the Companies Act, partly (for a limited or unlimited duration) or entirely (but only for a limited duration), waive the exercise of the voting rights with respect to some or all of its Shares. Such waiver will be binding on the relevant Shareholder and will be enforceable towards the Company following its notification by the relevant Shareholder in writing.

15.1.4 Each Share entitles its holder to one (1) vote.

##### **15.2 Notices, quorum, majority and voting procedures**

15.2.1 The Shareholders are convened to General Meetings or consulted in writing at the initiative of any Manager or Shareholders representing more than one-half (1/2) of the share capital.

15.2.2 Written notice of any General Meeting is given to all Shareholders at least one (1) day in advance of the date of the meeting, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

15.2.3 General Meetings are held at such place and time specified in the notices. If all the Shareholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

15.2.4 A Shareholder may grant a written power of attorney to another person, whether or not a Shareholder, in order to be represented at any General Meeting.

15.2.5 Resolutions of the Shareholders are adopted at a General Meeting or by way of Shareholders Written Resolutions.

Where resolutions are to be adopted by way of Shareholders Written Resolutions, the text of the resolutions is sent to all the Shareholders, in accordance with these Articles. Shareholders Written Resolutions signed by all the Shareholders are valid and binding as if passed at a General Meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

The Shareholders may vote in writing (by way of a voting bulletin) at a General Meeting provided that the written voting bulletins include (i) the name, first name, address and signature of the relevant Shareholder, (ii) an indication of the shares for which the Shareholder will exercise such right, (iii) the agenda as set forth in the convening notice with the proposals for resolutions relating to each agenda item and (iv) the vote (approval, refusal, abstention) on the proposals for resolutions relating to each agenda item. In order to be taken into account, the original voting bulletins must be received by the Company at least twenty-four (24) hours) before the relevant General Meeting.

15.2.6 Resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Shareholders Written Resolutions are passed by Shareholders owning more than one-half (1/2) of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the Shareholders are

convened by registered-letter to a second General Meeting or consulted a second time and the resolutions are adopted at the General Meeting or by Shareholders Written Resolutions by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented.

15.2.7 Resolutions to alter these Articles or to change the nationality of the Company may only be adopted by the Shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the share capital of the Company.

15.2.8 Any increase of a Shareholder's commitment in the Company requires the unanimous consent of the Shareholders.

**V. Supervision – Annual accounts – Allocation of profits – Distribution of share premium, capital surplus and retained earnings**

**Art. 16. Internal auditor(s) (commissaire(s)) – Approved statutory auditor(s) (réviseur d'entreprises agréé or cabinet de revision agréé)**

16.1 In accordance with article 710-27 of the Companies Act, the Company needs only to be audited by an internal auditor (*commissaire*) if it has more than sixty (60) Shareholders. An approved statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) needs to be appointed whenever the exemption provided by article 69(2) of the Luxembourg act dated 19 December 2002 on the trade and companies register and on the accounting and financial accounts of companies does not apply.

16.2 The Shareholders appoint the approved statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*), if any, and determine their number, remuneration and the term of their office. The approved statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) may be re-appointed.

**Art. 17. Financial year and approval of annual accounts**

17.1 The financial year begins on the first (1<sup>st</sup>) of January and ends on the thirty-first (31<sup>st</sup>) of December of each year.

17.2 Each year, the Board prepares the balance sheet and the profit and loss account, as well as an inventory indicating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts of the Manager(s) and Shareholders towards the Company.

17.3 Each Shareholder may inspect the inventory and the balance sheet at the registered office of the Company.

17.4 The balance sheet and profit and loss account are approved at the annual General Meeting or by way of Shareholders Written Resolutions within six (6) months from the closing of the financial year.

**Art. 18. Allocation of profits**

18.1 From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) is allocated to the reserve required by Companies Act. This allocation ceases to be required when the legal reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

18.2 Without prejudice to the provisions of Article 18.1, and subject to mandatory provisions of the Companies Act and/or to the provisions of any Shareholders' Agreement, in any financial year in which the Company resolves to proceed with a distribution of dividends drawn from the net profits and/or available reserves, including any retained earnings, share premium or capital surplus account of the Company, the Shares will entitle their holders to the balance of any profits or

available reserves of the Company available for distribution purposes, if any, on a *pro rata* and *pari passu* basis.

18.3 Interim dividends may be distributed in accordance with article 710-25 of the Companies Act, at any time, under the following conditions:

(i) interim accounts (*état comptable intérimaire*) are drawn up by the Board (the **Interim Accounts**);

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

(iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Board within two (2) months from the date of the Interim Accounts; and

(iv) the internal or external auditor (*commissaire ou réviseur d'entreprises agréé*), if any, shall verify that the above conditions have been satisfied.

Where any amount paid as interim dividend comes to exceed the amount subsequently resolved upon by the annual General Meeting, the excess will be considered as an advance on the next payable dividend.

Without prejudice to the competence of the Board set out in this Article 18.3, the General Meeting may also distribute interim dividends from time to time. For the avoidance of doubt, the conditions of the first paragraph of this Article 18.3 will in this case apply *mutatis mutandis*.

**Art. 19. Distributions of share premium, capital surplus and retained earnings**

Any and all distributions of share premium, capital surplus or retained earnings shall be decided by the General Meeting at any time in accordance with the provisions of Article 15.2.6 and subject to confirmation in any form that sufficient distributable reserves are available, without prejudice to any interim dividend distribution (including out of share premium or capital surplus) decided by the Board in accordance with the provisions of Article 18.3.

**VI. Dissolution - Liquidation**

**Art. 20. Dissolution**

20.1 In accordance with Article 1100-2 of the Law, the Company may be dissolved at any time, by a resolution of the Shareholders, adopted with the consent of half of the Shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the share capital of the Company. The Shareholders appoint one or several liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation and determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the Shareholders, the liquidators have the broadest powers to realise the assets and pay the liabilities of the Company.

20.2 The surplus after the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be allocated on a *pro rata* basis between the Shareholders.

**VII. General provisions**

**Art. 21. General provisions**

- 21.1 Notices and communications are made or waived and the Managers Written Resolutions as well as the Shareholders Written Resolutions are evidenced in writing, by telegram, telefax, e-mail or any other means of electronic communication.
- 21.2 Powers of attorney are granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a Manager in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.
- 21.3 Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures in accordance with the provisions of article 1322-1 of the Luxembourg Civil code. Signatures of the Managers Written Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference and the Shareholders Written Resolutions, as the case may be, are affixed on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together constitute one and the same document.
- 21.4 All matters not expressly governed by these Articles are determined in accordance with the Companies Act and, subject to any non-waivable provisions of the Companies Act, any Shareholders' Agreement.

#### TRANSITIONAL PROVISIONS

The first financial year of the Company will begin on the date of incorporation of the Company and end on 31 December 2021.

The first annual general meeting of shareholders of the Company will be held in 2022.

#### SUBSCRIPTION - PAYMENT

The Articles having thus been established, the Sole Shareholder, represented as stated above, hereby declare that it subscribes in cash to twelve thousand (12,000) shares, having a nominal value of one euro (EUR1) each, representing the total share capital of the Company, and having a subscription price of one euro (EUR1) per share (the **Shares**).

The subscription price of the Shares has been fully paid up by the Sole Shareholder by way of a contribution in cash in an aggregate amount of twelve thousand euro (EUR12,000), which will be entirely allocated to the share capital account of the Company (*compte 101 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Capital souscrit*), so that the amount of twelve thousand euro (EUR12,000) paid by the Sole Shareholder is from now on at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the undersigned notary.

#### ESTIMATE OF COSTS

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which will be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately 1,400.- euro.

#### Verification

The notary executing this deed declares that the conditions fixed in art. 710-6 and in article 710-7 of the Law have been fulfilled.

#### RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER

The Sole Shareholder duly and validly represented for the purpose hereof by the Proxyholder, has adopted the following resolutions:

1. the number of managers and members of the board of managers of the Company is set at five (5);
2. the following persons are appointed as the first managers and members of the board of managers of the Company:
  - (i) **Mr Duncan SYMONDS**, born on 1 September 1973, in Wegberg, Germany, residing at 2, London Wall Place, London EC2Y 5AU, United Kingdom, appointed as class A manager (*gérant de classe A*); and
  - (ii) **Ms Louise STEVENSON**, born on 2 May 1982, in Camberley, United Kingdom, residing at 2, London Wall Place, London EC2Y 5AU, United Kingdom, appointed as class A manager (*gérant de classe A*); and
  - (iii) **Mr Serge MOREL**, born on 28 February 1965, in Clermont-Ferrand, France, residing at 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, appointed as class B manager (*gérant de classe B*); and
  - (iv) **Mrs Catherine KOCH**, born on 12 February 1965, in Sarreguemines, France, residing at 58, rue de la Forêt, L-1534 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, appointed as class B manager (*gérant de classe B*); and
  - (v) **Mr Maxime ROBERTI**, born on 26 March 1984, in Liège, Belgium, residing at 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, appointed as class B manager (*gérant de classe B*);
3. the managers and members of the board of managers of the Company are appointed and will hold their office for an unlimited duration, and may be removed at any time and without cause as the general meeting of shareholders or the sole shareholder of the Company, as the case may be, may determine; and
4. the registered office of the Company is set at 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the Proxyholder, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same Proxyholder and in case of divergences between the English and French versions, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this notarial deed.

This notarial deed, having been read to the Proxyholder, who is known to the undersigned notary by his/her surname, name, civil status and residences, the said Proxyholder signed the present deed together with the undersigned notary.

#### Suit la version française du texte qui précède :

L'an deux mille vingt-et-un (2021), le septième (7<sup>ème</sup>) jour du mois de janvier.

Par-devant Maître Jacques Kessler, notaire, résidant à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

#### A COMPARU :

**Global Infraco Spain SL**, une société à responsabilité limitée (*sociedad limitada*) constituée et existant sous les lois d'Espagne, ayant son siège social à Calle Principe de Vergara 112, planta cuarta, 28002



Madrid, Spain, et immatriculée auprès du Registre de Commerce d'Espagne (*Registro Mercantil Central*) sous le numéro d'enregistrement B87531646 (**l'Associé Unique**),

dûment et valablement représentée pour les besoins des présentes par Mme Sofia Afonso Da-Chao Conde, clerc de notaire, dont l'adresse professionnelle est sise à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé (le **Mandataire**).

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le Mandataire de l'Associé Unique et par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec ce dernier aux formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique, dûment et valablement représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire soussigné d'enregistrer les statuts suivants d'une société qu'il déclare constituer comme suit :

## I. Dénomination – Nombre d'associés – Siège social – Objet social – Durée

### Art. 1. Dénomination

Le nom de la société est « **Global InfraCo O (1) S.à r.l.** » (la **Société**). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier, par la loi du 10 août 1915 régissant les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**, et chacun, un **Article**).

### Art. 2. Nombre d'associés

2.1 La Société peut avoir un (1) associé unique (**l'Associé Unique**) ou plusieurs associés (les **Associés**), avec un maximum de cent (100) Associés.

2.2 Lorsque la Société n'a qu'un (1) seul associé, l'Associé Unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'assemblée générale des Associés (**l'Assemblée Générale**).

2.3 Lorsque la Société n'a qu'un (1) seul associé, toute référence dans les présents Statuts (i) aux Associés sera considérée comme une référence à l'Associé Unique, (ii) à une décision de l'Assemblée Générale sera considérée comme une référence à une décision de l'Associé Unique et (iii) aux résolutions écrites des Associés (les **Résolutions Écrites des Associés**) sera considérée comme une référence aux résolutions écrites de l'Associé Unique.

### Art. 3. Siège social

3.1 Le siège social de la Société est établi dans la municipalité de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette commune ou en tout autre lieu au Grand-Duché de Luxembourg par une décision du collège de gérance de la Société (le **Collège de Gérance**), lequel sera alors autorisé à modifier le présent Article 3.1 afin de refléter la réalisation du transfert.

3.2 Lorsque le Collège de Gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger par une décision de l'Assemblée Générale, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, restera une société régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

3.3 Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg

qu'à l'étranger par une décision du Collège de Gérance.

### Art. 4. Objet social

4.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés, *partnerships* ou autres formes d'entreprises quel qu'elles soient, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit. La Société peut exercer son activité par le biais de succursales tant au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

4.2 La Société peut, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, fournir des prestations de conseil, d'assistance ou d'autres services sous quelque forme que ce soit en relation avec, sans caractère exhaustif, la gestion, le développement d'affaires, la finance d'entreprise, la stratégie, le marketing, la comptabilité, le reporting ou la conformité au profit de :

(i) toute filiale; ou de

(ii) toute société affiliée.

Afin d'éviter tout doute, la Société ne peut fournir les services susmentionnés à d'autres entités.

4.3 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de titres et instruments de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés.

4.4 La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

4.5 La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques, à moins que des dispositions réglementaires spécifiquement applicables n'exigent des prises de décisions indépendantes des participations.

4.6 La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

### Art. 5. Durée

5.1 La Société est formée pour une durée indéterminée.

5.2 La Société ne sera pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou

plusieurs Associés.

## II. Capital social – Prime d'émission – Apport au compte de « capital surplus » – Parts sociales – Obligations

### Art. 6. Capital social

6.1 Le capital social de la Société est fixé à douze mille euros (EUR12.000), représenté par douze mille (12.000) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro (EUR1) chacune, et conférant les droits et obligations décrits dans les présents Statuts (collectivement, les **Parts Sociales**).

6.2 Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit une ou plusieurs fois par l'Assemblée Générale délibérant comme en matière de modification des présents Statuts. L'Associé Unique ou l'Assemblée Générale, le cas échéant, peut également créer autant de nouvelles catégories et sous-catégories de parts sociales que la Société pourrait en avoir besoin pour les besoins de ses différents investissements.

### Art. 7. Apport au compte de prime d'émission

L'Assemblée Générale a la possibilité (mais non l'obligation) de décider que tout apport en numéraire ou en nature effectué en tant que prime d'émission en relation avec la souscription par n'importe quel Associé sera enregistré dans un compte de prime d'émission (*compte 111 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Primes d'émission*) spécifique alloué à l'Associé concerné et sera disponible uniquement (i) aux fins de distributions à l'Associé concerné, que ce soit au moyen de dividendes, rachat de parts sociales ou autre moyen, ou (ii) pour être capitalisé afin d'émettre de nouvelles Parts Sociales uniquement à l'Associé concerné, le cas échéant.

### Art. 8. Apport au compte de « capital surplus »

L'Assemblée Générale est autorisée à approuver les apports en fonds propres par le(s) Associé(s) sans émission de nouvelles Parts Sociales, réalisés au moyen d'un paiement en numéraire ou d'un paiement en nature, ou de toute autre manière, selon les conditions définies par l'Assemblée Générale. Un apport en fonds propres sans émission de nouvelles Parts Sociales sera enregistré dans le compte de « capital surplus » (*compte 115 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres*).

L'Assemblée Générale a la possibilité (mais non l'obligation) de décider que tout apport en numéraire ou en nature effectué en tant que « capital surplus » en relation avec la souscription par n'importe quel Associé sera enregistré dans un compte de « capital surplus » spécifique alloué à l'Associé concerné et sera disponible uniquement (i) aux fins de distribution à l'Associé concerné, que ce soit au moyen de dividendes, rachat de parts sociales ou par un autre moyen, ou (ii) capitalisé afin d'émettre de nouvelles Parts Sociales uniquement à l'Associé concerné, le cas échéant.

### Art. 9. Parts Sociales

#### 9.1 Registre des associés et certificats constatant les inscriptions dans le registre

Toutes émissions et transferts de Parts Sociales seront inscrits au registre des associés qui sera conservé et mis à jour par la Société ou par tout employé de la Société, et ce registre contiendra le nom de chaque Associé, ainsi que son adresse ou siège social.

Tout Associé peut consulter le registre des associés.

#### 9.2 Rachat de Parts Sociales

Conformément à l'article 710-5 de la Loi, la Société a le pouvoir d'acquérir de ses Associés ses propres Parts Sociales pourvu que la Société dispose à cette fin de réserves distribuables ou des fonds suffisants (étant entendu que, afin d'éviter toute confusion, les montants de la prime d'émission et du capital surplus soient considérés comme des réserves distribuables aux fins du rachat de parts sociales).

L'acquisition et la disposition par la Société de ses propres Parts Sociales ne pourra avoir lieu qu'avec l'accord préalable de de l'Assemblée Générale. Les exigences de quorum et de majorité applicables aux modifications des Statuts en vertu de l'Article 15.2.7 seront applicables.

Les Parts Sociales rachetées conformément à cet Article 9.2 seront annulées (sous réserve d'une décision de l'Assemblée Générale ou du Collège de Gérance avec confirmation ultérieure par acte notarié) ou détenues pour une durée illimitée en tant que parts sociales de trésorerie (*treasury shares*) par la Société et seront dépourvues de droits de vote et, à moins qu'il n'en soit décidé autrement par le Collège de Gérance ou l'Assemblée Générale, le cas échéant, de droits à une quelconque distribution (afin d'éviter tout doute, les distributions normalement dues aux parts sociales de trésorerie seront allouées proportionnellement entre les autres Parts Sociales).

De telles parts sociales de trésorerie peuvent être distribuées à tout moment aux associés existants ou aux tiers (sous réserve du respect de l'Article 9.3.2 et de l'Article 9.3.3) par une décision du Collège de Gérance.

#### 9.3 Droits et obligations attachés aux Parts Sociales

9.3.1 Chaque Part Sociale donne droit à son porteur à toute prime d'émission disponible distribuable aux Associés.

9.3.2 Lorsque la Société n'a qu'un Associé Unique, celui-ci peut librement céder ses Parts Sociales.

En cas de pluralité d'Associés, la cession de Parts Sociales *inter vivos* à des tiers non-associés doit être autorisée par l'Assemblée Générale (y compris, afin d'éviter tout doute, par voie de Résolutions Écrites des Associés) représentant au moins trois-quarts (3/4) des Parts Sociales émises et existantes au moment où la résolution concernée est adoptée et conformément aux dispositions des articles 710-12 et 710-13 de la Loi. Une telle autorisation n'est pas requise pour une cession de Parts Sociales entre Associés existants.

Le Collège de Gérance doit alors convoquer une Assemblée Générale (ou circuler des Résolutions Écrites des Associés) dans un délai d'un (1) mois à compter de la notification du projet de cession.

En cas de refus de la cession par les Associés, la procédure prévue à l'article 710-12 de la Loi s'applique. Le prix auquel les Parts Sociales en question seront cédées ou rachetées sera égal à la portion de la valeur d'actif net de la Société *pro rata* le pourcentage représenté par les Parts Sociales devant être cédées ou rachetées conformément à cet Article 9.3.2, dans le capital social de la Société.

La cession de Parts Sociales *mortis causa* à des tiers non-associés doit être acceptée par les Associés représentant au moins trois-quarts (3/4) des droits appartenant aux Associés survivants et conformément aux dispositions pertinentes des articles 710-12 et 710-13 de la Loi.



Dans la mesure où il existe un Pacte d'Associés (tel que défini ci-dessous) et que ce Pacte d'Associé prévoit des restrictions aux transferts, tout acquéreur de parts sociales doit adhérer au Pacte d'Associés avant tout transfert de parts sociales. Toute transaction effectuée relativement à des parts sociales et qui n'a pas été accomplie en conformité avec le Pacte d'Associés ne sera pas opposable à la Société et la Société ne pourra inscrire dans le registre des associés l'une quelconque de ces transactions.

L'Associé en cause devra faire en sorte qu'un tiers qui a l'intention d'acquérir des parts sociales prenne les mesures appropriées et fasse les investigations appropriées afin de déterminer si le transfert de parts sociales prévu est sujet aux restrictions de transfert du Pacte d'Associés. Pour les besoins de ces Statuts, **Pacte d'Associés** signifie tout pacte d'associés établissant, entre autres choses, les droits et obligations des Associés vis-à-vis de la Société, qui peut être conclu par tout ou partie des Associés et, le cas échéant, la Société, et tel qu'il serait modifié par la suite.

- 9.3.3 Toute modification de la propriété de Parts Sociales qui ne respecterait pas les dispositions de l'Article 9.3.2 doit être déclarée non valable vis-à-vis de la Société et la Société ne procédera pas à l'inscription de ces transferts de propriété au registre des associés.
- 9.3.4 Chaque Part Sociale confère un droit de vote identique et chaque Associé à un droit de vote proportionnel au nombre de Parts Sociales qu'il possède. Sauf ce qui est prévu au présent Article 9 et conformément aux dispositions de l'Article 18.2, chaque Part Sociale aura un rang *pari passu* équivalent à toute autre Part Sociale et confèrera à son titulaire des droits égaux quant à toute distribution de dividendes ou autre.
- 9.3.5 Les Parts Sociales sont indivisibles vis-à-vis de la Société, un seul propriétaire par Part Sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne pour les représenter auprès de la Société.
- 9.3.6 Le Collège de Gérance peut, à sa seule discrétion et conformément à l'article 710-19 §2 de la Loi, suspendre les droits de vote de tout Associé dans le cas où cet Associé a, par action ou omission, manqué au respect de ses obligations en vertu des présents Statuts ou de son acte d'engagement ou de souscription conclu par lui au fil du temps.
- 9.3.7 Les conventions de vote peuvent être valablement passées conformément aux et sous réserve des dispositions de la Loi, et la Société doit accepter de telles conventions de vote dans la mesure où cela lui a été notifié.

#### **Art. 10. Obligations**

La Société peut émettre tout type d'obligations (convertibles ou non), y compris par voie d'offre publique.

### **III. Gestion – Représentation de la Société – Responsabilité des Gérants – Conflit d'intérêts**

#### **Art. 11. Nomination et révocation des gérants**

- 11.1 La Société est gérée par un gérant unique (le **Gérant Unique**) ou plusieurs gérants (les **Gérants**) divisés en deux (2) classes, respectivement appelées gérants de classe A et gérants de classe B (respectivement, les **Gérants de Classe A** et les **Gérants de Classe B**), nommés par l'Assemblée Générale, qui fixe la durée de leur mandat. Les Gérants ne doivent pas nécessairement être associés.
- 11.2 Les Associés peuvent à tout moment et *ad nutum* (sans justifier d'une raison) révoquer et remplacer le Gérant Unique, ou si plusieurs Gérants ont été nommés, n'importe lequel de ces Gérants.

#### **Art. 12. Le Collège de Gérance**

##### **12.1 Pouvoirs du Collège de Gérance**

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts à ou aux Associés sont de la compétence du Collège de Gérance, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social. Le Collège de Gérance est particulièrement autorisé à prendre les décisions sur la gestion journalière de la Société concernant sa propre activité ou les activités de ses participations. Ceci s'applique particulièrement à n'importe quels investissements exigés nécessaires à l'activité et/ou statutaires ou réglementaires.

Le Collège de Gérance a le pouvoir de lever des fonds sur les marchés financiers en particulier par l'emprunt et l'augmentation de capital afin de s'assurer que la Société ou les participations ont les ressources nécessaires pour mener à bien et efficacement leurs activités respectives et les développer et les maintenir.

Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Collège de Gérance à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques, en ce compris sans y être cependant limité, à la gestion journalière de la Société conformément à l'article 710-15(4) de la Loi.

##### **12.2 Réunions du Collège de Gérance**

- 12.2.1 Le Collège de Gérance pourra nommer un président *pro tempore* (le **Président**) choisi parmi les Gérants et un secrétaire, qui pourra être ou non un Gérant, tous deux pour chaque réunion. Le secrétaire sera responsable de l'enregistrement des discussions du Collège de Gérance et de la préparation du procès-verbal de la réunion concernée.
- 12.2.2 Si un Président a été nommé lors d'une réunion du Collège de Gérance, ce Président présidera ladite réunion, aura les pouvoirs donnés au Président dans les présents Statuts et dirigera les discussions ayant lieu lors de cette réunion du Collège de Gérance.
- 12.2.3 Le Collège de Gérance se réunit sur convocation d'un Gérant ou de l'Associé Unique, le cas échéant, au lieu indiqué dans l'avis de convocation obligatoirement situé au Grand-Duché de Luxembourg.
- 12.2.4 Il est donné à tous les Gérants une convocation écrite de toute réunion du Collège de Gérance au moins quarante-huit (48) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion du Collège de Gérance.
- 12.2.5 Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Collège de Gérance sont présents ou représentés et s'ils déclarant avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion du Collège de Gérance. Un Gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion du Collège de Gérance, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions du Collège de Gérance se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Collège de Gérance.
- 12.2.6 Tout Gérant pourra se faire représenter à toute réunion du Collège de Gérance en désignant par écrit, télécopie ou courriel (e-mail) ou tout autre moyen de communication similaire un autre Gérant comme son mandataire. Un Gérant ne peut pas représenter plus d'un autre Gérant. Toutes procurations données par un Gérant, s'il en est, resteront attachées au procès-verbal de la réunion du Collège de Gérance concernée.
- 12.2.7 Le Collège de Gérance ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres

sont présents ou représentés par procurations, incluant au moins un Gérant de Classe A et un Gérant de Classe B présents ou représentés. Toute décision du Collège de Gérance doit être prise à majorité simple, avec au moins le vote affirmatif d'un Gérant de Classe A et d'un Gérant de Classe B. En cas d'égalité, le Président, dans la mesure où il en a été nommé un, aura un vote prépondérant.

12.2.8 En cas d'urgence et lorsque l'organisation d'une réunion du Collège de Gérance avec tous les Gérants présents n'est pas faisable en pratique, tout Gérant peut participer à toute réunion du Collège de Gérance par téléphone ou visio-conférence ou par tout autre moyen de communication initié depuis le Grand-Duché de Luxembourg permettant à l'ensemble des personnes participant à ladite réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion du Collège de Gérance valablement convoquée et tenue.

12.2.9 Le procès-verbal de toute réunion du Collège de Gérance sera signé par tous les Gérants présents ou représentés.

12.2.10 En cas d'urgence et lorsque l'organisation d'une réunion du Collège de Gérance avec tous les Gérants présents ou par téléphone ou visioconférence n'est pas faisable en pratique, des résolutions écrites signées par tous les Gérants (les **Résolutions Écrites des Gérants**) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Collège de Gérance valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature. Une résolution du Collège de Gérance adoptée par le biais de Résolutions Écrites des Gérants sera réputée avoir été prise au Grand-Duché de Luxembourg.

### 12.3 Représentation de la Société

12.3.1 La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par les signatures conjointes de deux (2) Gérants, incluant au minimum un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B.

12.3.2 En ce qui concerne la gestion journalière de la Société, la Société sera engagée à l'égard des tiers par la signature conjointe ou par la seule signature de la personne à laquelle la gestion journalière par la Société a été confiée par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

12.3.3 La Société peut encore être engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de toute personne à laquelle de tels pouvoirs de signature ont été confiés par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

### Art. 13. Responsabilité des Gérants

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

13.2 La Société devra indemniser et dégagera de toutes responsabilités tout Gérant ou mandataire et ses héritiers, exécutant et administrant, contre tous dommages ou compensations devant être payés par lui/elle ainsi que les dépenses ou les coûts raisonnablement engagés par lui/elle, en conséquence ou en relation avec toute action, procès ou procédures à propos desquelles il/elle pourrait être partie en raison de son/sa qualité ou ancienne qualité de Gérant ou mandataire de la Société, ou, à la requête de la Société, de toute autre société où la Société est un associé ou un créancier et par quoi il/elle n'a pas droit à être indemnisé(e), sauf si cela concerne des questions à propos desquelles il/elle sera finalement déclaré(e) impliqué(e) dans telle action, procès ou procédures en responsabilité pour négligence grave, fraude ou mauvaise conduite

préméditée. Dans l'hypothèse d'une transaction, l'indemnisation sera octroyée seulement pour les points couverts par l'accord et pour lesquels la Société a été avertie par son avocat que la personne à indemniser n'a pas commis une violation de ses obligations telle que décrite ci-dessus. Les droits d'indemnisation ne devront pas exclure d'autres droits auxquels tel Gérant ou mandataire pourrait prétendre.

### Art. 14. Conflit d'intérêts

#### 14.1 Procédures relatives aux conflits d'intérêts

Lorsqu'un Gérant a un intérêt de nature patrimoniale, direct ou indirect opposé à celui de la Société dans une opération de la Société soumise à l'approbation du Collège de Gérance, ledit Gérant est tenu d'en prévenir le Collège de Gérance lors de la réunion du Collège de Gérance et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. Le Gérant ne peut pas prendre part aux délibérations portant sur cette opération, ne peut pas voter les résolutions relatives à cette opération et n'est pas comptabilisé dans le calcul du quorum. L'opération et l'intérêt opposé du Gérant doivent être signalés à l'Assemblée Générale suivante.

#### 14.2 Conflit d'intérêts du Gérant Unique

Lorsque la Société est gérée par un Gérant Unique, si ce Gérant Unique a un intérêt de nature patrimoniale, direct ou indirect opposé à celui de la Société dans le cadre d'une opération où la Société et le Gérant Unique sont parties, ce conflit d'intérêts doit être mentionné dans le procès-verbal ou dans les résolutions écrites du Gérant Unique, le cas échéant, approuvant l'opération.

#### 14.3 Exceptions concernant un conflit d'intérêts

Les Articles 14.1 et 14.2 ne s'appliquent pas aux résolutions du Collège de Gérance ou du Gérant Unique relatives à des opérations courantes de la Société et conclues dans des conditions normales de marché.

Tout Gérant qui occupe des fonctions de gérant, administrateur, membre de la direction ou employé de toute société ou entreprise avec laquelle la Société est ou sera engagée dans des relations d'affaires ou des contrats ne sera pas considéré, du seul fait de ces relations avec ces autres sociétés ou entreprises, comme ayant un intérêt opposé à celui de la Société dans le cadre du présent Article 14.

#### 14.4 Impact sur le quorum

Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de Gérants requis par les présents Statuts en vue de délibérer et de voter n'est pas atteint, le Collège de Gérance peut décider de soumettre la décision sur le point en question à l'Assemblée Générale.

### IV. Associé(s)

#### Art. 15. Assemblées Générales et Résolutions Écrites des Associés

##### 15.1 Pouvoirs et droits de vote

15.1.1 Les Associés peuvent prendre les décisions qui peuvent avoir un impact significatif sur la valeur des actifs des Associés dans la Société et ses participations, en particulier des décisions quant à l'approbation des plans financiers annuels et à plus long terme, le niveau d'endettement de la Société et ses participations et le montant des dividendes distribués aux Associés.

15.1.2 Les Associés ne détermineront pas, directement ou indirectement, le comportement compétitif de la Société ou ses participations par rapport à la gestion journalière de la Société ou ses

participations. Les Associés s'abstiendront de n'importe quel empêchement d'action ou préjudice à la Société ou ses participations observant des obligations statutaires ou réglementaires et n'exigeront pas de la Société ou ses participations la permission d'accomplir ces obligations.

15.1.3 Tout Associé peut, conformément à l'article 710-19 §3 de la Loi, renoncer, partiellement (temporairement ou définitivement) ou totalement (mais uniquement de manière temporaire), à l'exercice des droits de vote attachés à tout ou partie de ses Parts Sociales. Une telle renonciation lie l'Associé concerné et s'impose à la Société dès sa notification, par écrit, par l'Associé concerné.

15.1.4 Chaque Part Sociale donne droit à un (1) vote à son détenteur.

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

15.2.1 Les Associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative de tout Gérant ou des Associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social.

15.2.2 Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les Associés au moins un (1) jour avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence sont précisées dans la convocation à ladite assemblée.

15.2.3 Les Assemblées Générales seront tenues au lieu et heure précisés dans les convocations. Si tous les Associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

15.2.4 Un Associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, Associé ou non, afin d'être représenté à toute Assemblée Générale.

15.2.5 Les résolutions des Associés sont adoptées en Assemblée Générale ou par voie de Résolutions Écrites des Associés.

Lorsque les résolutions sont adoptées par Résolutions Écrites des Associés, le texte des résolutions est communiqué à tous les Associés, conformément aux Statuts. Les Résolutions Écrites des Associés signées par tous les Associés sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une Assemblée Générale valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

Les Associés peuvent voter par écrit au moyen d'un formulaire, à condition que les formulaires portent (i) les noms, prénoms, adresse et signature de l'Associé concerné, (ii) la mention des parts sociales pour lesquelles l'Associé exerce son droit, (iii) l'ordre du jour tel que décrit dans la convocation ainsi que les projets de résolutions relatives à chaque point de l'ordre du jour, et (iv) le vote (approbation, refus, abstention) pour chaque projet de résolution relatif aux points de l'ordre du jour. Pour pouvoir être pris en compte, les formulaires originaux devront être reçus par la Société au moins vingt-quatre (24) heures avant la tenue de l'Assemblée Générale.

15.2.6 Les décisions à adopter par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Écrites des Associés sont prises par des Associés détenant plus de la moitié (1/2) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale ou première consultation écrite, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale ou consultés une seconde fois, et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Écrites des Associés à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

15.2.7 Les résolutions modifiant les présents Statuts ou la nationalité de la Société ne pourront être

prises que de l'accord des Associés représentant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social de la Société.

15.2.8 Toute augmentation de l'engagement d'un Associé dans la Société requiert le consentement unanime des Associés.

## V. Contrôle – Comptes annuels – Affectation des bénéfices – Distribution de prime d'émission, « capital surplus » et bénéfices non-distribués

### Art. 16. Commissaire(s) – Réviseur d'entreprises agréé ou cabinet de révision agréé

16.1 Conformément à l'article 710-27 de la Loi de 1915, la Société doit être contrôlée par un commissaire seulement si elle a plus de soixante (60) Associés. Un réviseur d'entreprises agréé doit être nommé si l'exemption prévue à l'article 69(2) de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises n'est pas applicable.

16.2 Les Associés nomment les réviseurs d'entreprises agréés, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Les réviseurs d'entreprises agréés peuvent être nommés à plusieurs reprises.

### Art. 17. Exercice social et approbation des comptes annuels

17.1 L'exercice social commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et se termine le trente et un (31) décembre de chaque année.

17.2 Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des Gérants et des Associés envers la Société.

17.3 Tout Associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

17.4 Le bilan et le compte de profits et pertes sont approuvés par l'Assemblée Générale annuelle ou par Résolutions Écrites des Associés dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social.

### Art. 18. Affectation des bénéfices

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

18.2 Sans préjudice des dispositions de l'Article 18.1 et sous réserve des dispositions impératives de la Loi et/ou des stipulations de tout Pacte d'Associés, pour tout exercice social au cours duquel la Société décide de procéder à une distribution de dividendes tirés des profits nets et/ou des réserves disponibles, en ce compris tout résultat reporté, prime d'émission ou capital surplus de la Société, les Parts Sociales conféreront à leurs détenteurs un droit au solde des profits et réserves disponibles de la Société étant disponibles à des fins de distribution, le cas échéant, sur une base proportionnelle et *pari passu*.

18.3 Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, conformément à l'article 710-25 de la Loi, aux conditions suivantes :

- (i) un état comptable intérimaire est établi par le Collège de Gérance (**l'Etat Comptable Intérimaire**) ;



- (ii) cet Etat Comptable Intérimaire montre que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale ;
- (iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires doit être adoptée par le Collège de Gérance dans les deux (2) mois suivant la date de l'Etat Comptable Intérimaire ; et
- (iv) le commissaire ou le réviseur d'entreprises agréé, le cas échéant, devra vérifier que les conditions énumérées ci-dessus ont bien été remplies.

Lorsqu'un montant payé en tant que dividende intérimaire vient à excéder le montant approuvé ultérieurement par l'Assemblée Générale, le surplus sera considéré comme un acompte à valoir sur le dividende suivant.

Sans préjudice de la compétence du Collège de Gérance prévue par cet Article 18.3, l'Assemblée Générale peut également distribuer des dividendes intérimaires de temps à autres. Afin d'éviter tout doute, les conditions énumérées au premier paragraphe de cet Article 18.3 s'appliqueront dans ce cas *mutatis mutandis*.

#### **Art. 19. Distribution de la prime d'émission, du capital surplus et des bénéfices non distribués**

Toute distribution de prime d'émission, du « *capital surplus* » ou des bénéfices non distribués doit être décidée à tout moment par l'Assemblée Générale en vertu des dispositions de l'Article 15.2.6 et sous réserve de confirmation, sous quelque forme que ce soit, que des réserves suffisantes sont disponibles, sans préjudice de toute distribution de dividendes intérimaires (y compris de la prime d'émission ou du « *capital surplus* ») par le Collège de Gérance, conformément aux dispositions de l'Article 18.3.

#### **VI. Dissolution – Liquidation**

##### **Art. 20. Dissolution**

- 20.1 Conformément à l'article 1100-2 de la Loi, la Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des Associés adoptée par la moitié des Associés détenant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social de la Société. Les Associés nomment un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et déterminent leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des Associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.
- 20.2 Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes est distribué proportionnellement entre les Associés.

#### **VII. Dispositions générales**

##### **Art. 21. Dispositions générales**

- 21.1 Les convocations et communications, respectivement les renonciations à celles-ci, sont faites, et les Résolutions Écrites des Gérants ainsi que les Résolutions Écrites des Associés sont établies par écrit, télégramme, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.
- 21.2 Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives

aux réunions du Conseil peuvent également être données par un Gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

- 21.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites conformément aux dispositions de l'article 1322-1 du Code civil luxembourgeois. Les signatures des Résolutions Écrites des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Écrites des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

- 21.4 Pour tous les points non expressément prévus par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout Pacte d'Associés.

#### **DISPOSITIONS TRANSITOIRES**

Le premier exercice social de la Société commence à la date de constitution de la Société et s'achève le 31 décembre 2021.

La première assemblée générale annuelle des associés de la Société aura lieu en 2022.

#### **SOUSCRIPTION – PAIEMENT**

Suite à l'adoption des statuts de la Société, l'Associé Unique, dûment et valablement représenté à l'effet des présentes comme indiqué précédemment, déclare expressément souscrire en numéraire à douze mille (12.000) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR1) chacune, représentant un prix total de souscription de douze mille euros (EUR12.000) (les **Parts Sociales**).

Le prix de souscription des Parts Sociales a été entièrement libéré par l'Associé Unique par voie d'un apport en numéraire d'un montant total de douze mille euros (EUR12.000), laquelle sera entièrement allouée au compte de capital social de la Société (*compte 101 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Capital souscrit*), de sorte que le montant de douze mille euros (EUR12.000) payé par l'Associé Unique est désormais à la libre disposition de la Société, preuve en a été apportée au notaire soussigné.

#### **EVALUATION DES FRAIS**

Les dépenses, coûts, rémunérations et charges de quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés à approximativement 1.400,- euros.

#### **Vérification**

Le Notaire instrumentant constate expressément l'accomplissement des conditions énoncées aux articles 710-6 et 710-7 de la Loi.

#### **RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

L'Associé Unique, dûment et valablement représenté pour les besoins des présentes par le Mandataire, a adopté les résolutions suivantes :

1. le nombre de gérants et membres du conseil de gérance de la Société est fixé à cinq (5) ;
2. les personnes suivantes sont nommées comme les premiers gérants et membres du conseil de gérance de la Société :

- (i) **M. Duncan SYMONDS**, né le 1 septembre 1973, à Wegberg, Allemagne, résidant au 2, London Wall Place, Londres EC2Y 5AU, Royaume-Uni, nommé comme gérant de classe A ;
- (ii) **Mme Louise STEVENSON**, née le 2 mai 1982 à Camberley, Royaume-Uni, résidant au 2, London Wall Place, Londres EC2Y 5AU, Royaume-Uni, nommée comme gérant de classe A ;
- (iii) **M. Serge MOREL**, né le 28 février 1965, à Clermont-Ferrand, France, résidant au 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, nommé comme gérant de classe B ;
- (iv) **Mme Catherine KOCH**, née le 12 février 1965, à Sarreguemines, France, résidant au 58, rue de la Forêt, L-1534 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, nommée comme gérant de classe B ;
- (v) **M. Maxime ROBERTI**, né le 26 mars 1984, à Liège, Belgique, résidant au 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg, nommé comme gérant de classe B ;

3. les gérants et membres du conseil de gérance de la Société sont nommés et exerceront leur mandat pour une durée illimitée, et pourront être révoqués à tout moment et sans motif tel que l'assemblée générale des associés ou l'associé unique de la Société, le cas échéant, pourrait le décider ; et

4. le siège social de la Société est fixé au 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la requête du Mandataire, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la demande du même Mandataire et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE. Le présent acte notarié a été établi à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, le jour mentionné au début de cet acte notarié.

Cet acte notarié ayant été lu au Mandataire, qui est connu du notaire soussigné par ses nom, prénom, état civil et résidence, ledit Mandataire a signé le présent acte avec le notaire soussigné.







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



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

**APOSTILLE**

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg

Le présent acte public

2. a été signé par **KESSELER, Jacques**

3. agissant en qualité de **Notaire**

4. est revêtu du sceau/timbre de **Office notarial**

Attesté

5. à Luxembourg **6. le MERCREDI 13 JANVIER 2021**

7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes

8. sous no. **V-20210111-315967**

9. Sceau / timbre **10. Signature**



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

**Global InfraCo O (1) S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée (sociedad de responsabilidad limitada)*

[Sello: Jacques KESSELER  
Notario, Pétange  
G.D. de Luxemburgo]

Domicilio social: 1-3, boulevard de la Foire

L-1528 Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

Capital social: 12.000 EUR

**CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD EL 7 DE ENERO DE 2021**

**NÚMERO**

El siete (7) de enero del año dos mil veintiuno (2021),

Ante el Sr. Jacques Kessler, Notario residente en Pétange, Gran Ducado de Luxemburgo,

**COMPARECE:**

**Global Infraco Spain SL**, una sociedad de responsabilidad limitada constituida y existente con arreglo a la legislación española, con domicilio social en Calle Príncipe de Vergara 112, planta cuarta, 28002 Madrid, España, e inscrita en el Registro Mercantil Central de España con el número B87531646 (el **Socio Único**), representada válida y adecuadamente a los presentes efectos por la Sra. Sofia Afonso Da-Chao Conde, oficial de notaría, con domicilio profesional en Pétange, Gran Ducado de Luxemburgo, en virtud de un poder otorgado en documento privado (la **Apoderada**).

Dicho poder, después de ser firmado con la mención *ne varietur* por la Apoderada del Socio Único y por el notario abajo firmante, se adjuntará a esta escritura notarial y se presentará junto a la misma a las autoridades registrales.

El Socio Único, representado válida y adecuadamente tal como se ha indicado antes, ha solicitado al notario abajo firmante la formalización de los estatutos de una sociedad que ha constituido, del siguiente modo:

**I. Denominación – Número de socios – Domicilio social – Objeto social – Duración**

**Art. 1. Denominación**

La sociedad se denomina "**Global InfraCo O (1) S.à r.l.**" (la **Sociedad**). La Sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada (*société à responsabilité limitée*) que se rige por la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo y, en particular, por la Ley de 10 de agosto de 1915 reguladora de las sociedades mercantiles, en su versión actualizada (la **Ley de Sociedades**), así como conforme a los presentes estatutos (los **Estatutos**, que están formados por **artículos**).

**Art. 2. Número de socios**

- 2.1 La Sociedad podrá tener un (1) socio (el **Socio Único**) o varios socios (los **Socios**), con un máximo de cien (100) Socios.
- 2.2 Cuando la Sociedad solo tenga un (1) socio, el Socio Único ejercerá todas las facultades que la Ley de Sociedades confiere a la junta general de socios (la **Junta General**).
- 2.3 Cuando la Sociedad solo tenga un (1) socio, las referencias contenidas en estos Estatutos (i) a los Socios se considerarán hechas al Socio Único, (ii) a un acuerdo de la Junta General se considerará hecha a un acuerdo del Socio Único, y (iii) a acuerdos por escrito de los Socios (los **Acuerdos por Escrito de los Socios**) se considerarán hechas a los acuerdos por escrito del Socio Único.

15102 - SOCIÉTÉ À RESPONSABILITÉ LIMITÉE

### Art. 3. Domicilio social

- 3.1 El domicilio social de la Sociedad se establece en la ciudad de Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Podrá ser trasladado a otro municipio o localidad del Gran Ducado de Luxemburgo en virtud de un acuerdo del consejo de administración de la Sociedad (el **Consejo**), que estará facultado en este caso a modificar este artículo 3.1 con objeto de reflejar la realización de dicho traslado.
- 3.2 En caso de que el Consejo determine que se han producido o son inminentes hechos o acontecimientos políticos o militares que pudieran interferir con las actividades normales de la Sociedad en su domicilio social, o con la agilidad de las comunicaciones entre el domicilio social y el extranjero, el domicilio social podrá trasladarse temporalmente, por acuerdo de la Junta General, al extranjero hasta que cesen por completo estas circunstancias. Dichas medidas temporales no producirán efectos sobre la nacionalidad de la Sociedad que, pese al traslado temporal de su domicilio social, continuará siendo una sociedad sujeta a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo.
- 3.3 En virtud de un acuerdo del Consejo, podrán establecerse sucursales, filiales u otras oficinas en el Gran Ducado de Luxemburgo.

### Art. 4. Objeto social

- 4.1 El objeto de la Sociedad consiste en la adquisición de participaciones, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países, en cualesquiera sociedades de capital o personalistas, empresas o cualesquiera otros negocios, y la tenencia y gestión de dichas participaciones. La Sociedad podrá, en particular, adquirir mediante suscripción, compra y canje o de cualquier otro modo, cualesquiera acciones, participaciones sociales y otros valores, bonos, obligaciones, certificados de depósito, valores de deuda convertible y otros instrumentos de deuda y, en general, cualesquiera valores e instrumentos financieros emitidos por una entidad cotizada o no cotizada. Podrá intervenir en la constitución, desarrollo, gestión y control de cualesquiera sociedades o empresas. Asimismo podrá invertir en la adquisición y gestión de una cartera de patentes u otros derechos de propiedad intelectual de cualquier naturaleza u origen. La Sociedad podrá ejercer su negocio a través de sucursales, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países.
- 4.2 La Sociedad podrá prestar, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países, asesoramiento, asistencia o cualesquiera otros servicios en cualquier forma, en particular en materia de gestión, desarrollo de negocio, finanzas corporativas, estrategia, marketing, contabilidad, presentación de información o cumplimiento normativo, a favor de:
  - (i) cualquier filial, o
  - (ii) cualquier empresa asociada.Para evitar dudas, se hace constar que la Sociedad no podrá prestar los servicios antes mencionados a ninguna otra entidad.
- 4.3 La Sociedad podrá endeudarse, salvo mediante una oferta pública. Únicamente por medio de colocaciones privadas, podrá emitir pagarés, bonos (incluyendo bonos convertibles), obligaciones y cualquier tipo de valores de deuda y de renta variable. La Sociedad podrá prestar fondos, incluyendo sin carácter limitativo los importes procedentes de cualquier endeudamiento, a sus filiales, empresas asociadas y cualesquiera otras sociedades.
- 4.4 Asimismo la Sociedad podrá conceder avales y constituir prendas, así como transmitir, gravar o crear de otro modo garantías sobre la totalidad o parte de sus activos para asegurar sus propias obligaciones o las de cualquier otra sociedad y, en general, en su propio beneficio o en beneficio de cualquier otra sociedad o persona. Para evitar dudas, se hace constar que la Sociedad no podrá realizar actividades reguladas del sector financiero sin haber obtenido la autorización preceptiva.
- 4.5 La Sociedad podrá utilizar técnicas e instrumentos con fines de una gestión eficiente de sus inversiones y para protegerse contra los riesgos de crédito, de tipo de cambio, de tipo de interés y otros riesgos, salvo si las disposiciones regulatorias especiales exigen la adopción de decisiones independientes de las entidades participadas.
- 4.6 La Sociedad podrá ejercer cualesquiera actividades comerciales, financieras o industriales, así como cualesquiera operaciones relativas a bienes muebles e inmuebles que, directa o indirectamente, promuevan su objeto social o estén relacionadas con el mismo.

## **Art. 5. Duración**

- 5.1 La Sociedad se ha constituido por duración indefinida.
- 5.2 La Sociedad no se disolverá como consecuencia del fallecimiento, inhabilitación, incapacidad, insolvencia, concurso de acreedores u otro supuesto similar que afecte a uno o varios Socios.

## **II. Capital social – Primas de emisión- Cuenta de excedente de capital – Participaciones – Obligaciones**

### **Art. 6. Capital social**

- 6.1 El capital social de la Sociedad se fija en doce mil euros (12.000 EUR), representado por doce mil (12.000) participaciones con un valor nominal de un euro (1 EUR) cada una, y que incorporan los derechos y obligaciones previstos en los presentes Estatutos (en conjunto, las **Participaciones**).
- 6.2 El capital social de la Sociedad podrá ampliarse o reducirse una o más veces por la Junta General que deberá pronunciarse en la misma forma que la exigida para la modificación de los presentes Estatutos. Asimismo la Junta General podrá crear las clases y subclases de participaciones adicionales que la Sociedad necesite para sus diversas inversiones.

### **Art. 7. Aportaciones a la cuenta de primas de emisión**

La Junta General tendrá la opción (pero no la obligación) de decidir que toda aportación dineraria o no dineraria efectuada en concepto de primas de emisión en relación con la suscripción por un Socio sea anotada en una cuenta específica de primas de emisión (cuenta 111 del plan contable normalizado de Luxemburgo de 10 de junio de 2009 – *Primes d'émission - primas de émission*) asignada al Socio de que se trate y que únicamente estará disponible (i) para realizar repartos a dicho Socio, en concepto de dividendos, recompra de participaciones o de otro modo, o (ii) para su capitalización a fin de emitir nuevas Participaciones únicamente al Socio en cuestión, en su caso.

### **Art. 8. Aportaciones a la cuenta de excedente de capital**

La Junta General está facultada para aprobar aportaciones de capital de los Socio(s) sin emisión de nuevas Participaciones, efectuadas mediante un pago en efectivo, en especie o de otro tipo, en los términos y condiciones que establezca la Junta General. Una aportación de capital sin emisión de nuevas Participaciones se anotará en la cuenta de "excedente de capital" de la Sociedad (*cuenta 115 del plan contable normalizado de Luxemburgo de 10 de junio de 2009 – Aportaciones de fondos propios no remuneradas mediante títulos*).

La Junta General tendrá la opción (pero no la obligación) de decidir que toda aportación dineraria o no dineraria efectuada en concepto de "excedente de capital" en relación con la suscripción por un Socio sea anotada en una cuenta específica de "excedente de capital" asignada al Socio de que se trate y que únicamente estará disponible (i) para realizar repartos a dicho Socio, en concepto de dividendos, recompra de participaciones o de otro modo, o (ii) para su capitalización a fin de emitir nuevas Participaciones únicamente al Socio en cuestión, en su caso.

### **Art. 9. Participaciones**

#### **9.1 Libro registro de participaciones y certificados de participaciones**

Toda emisión y transmisión de Participaciones se inscribirá en el libro registro, que será llevado y actualizado por la Sociedad o por uno de sus empleados, y se anotará en dicho registro el nombre de cada Socio, y su dirección o domicilio social.

Todo Socio podrá consultar el libro registro de participaciones.

#### **9.2 Recompra de Participaciones**

De conformidad con el artículo 710-5 de la Ley de Sociedades, la Sociedad podrá adquirir sus propias Participaciones a sus Socios siempre que disponga de fondos y reservas distribuibles suficientes a tal efecto (bien entendido, para evitar dudas, que los importes de las primas de emisión y los excedentes de capital serán considerados reservas distribuibles a efectos de la recompra de participaciones).



La Sociedad sólo podrá adquirir y vender acciones propias con la autorización previa de la Junta General. Los requisitos de quórum y mayoría previstos para las modificaciones de los estatutos se aplicarán de conformidad con el artículo 15.2.7.

Las Participaciones recompradas conforme a este artículo 9.2 podrán ser amortizadas (mediante un acuerdo de la Junta General o del Consejo con posterior confirmación en virtud de una escritura notarial) o mantenidas por la Sociedad durante un período indefinido como participaciones en autocartera sin derechos de voto y, a menos que el Consejo o la Junta General, según los casos, decidan otra cosa, sin derecho a repartos de ningún tipo (para evitar dudas, se hace constar que los repartos normalmente correspondientes a dichas participaciones en autocartera serán asignados a prorrata a las demás Participaciones).

Dichas participaciones en autocartera podrán ser distribuidas en cualquier momento a los socios existentes o a terceros (de conformidad en todo caso con los artículos 9.3.2 y 9.3.3) mediante un acuerdo del Consejo.

### 9.3 Derechos y obligaciones inherentes a las Participaciones

9.3.1 Toda Participación confiere a su titular derecho sobre las primas de emisión distribuíbles a los Socios.

9.3.2 Cuando la Sociedad sólo tenga un Socio Único, las Participaciones titularidad de dicho Socio Único serán transmisibles libremente.

En caso de que existan varios Socios, la transmisión *inter vivos* de Participaciones a terceros deberá ser autorizada por una Junta General (incluyendo, para evitar dudas, en virtud de Acuerdos por Escrito de los Socios) que represente al menos tres cuartas partes (3/4) de las Participaciones emitidas y en circulación en el momento de la adopción del acuerdo pertinente y con arreglo a lo previsto en los artículos 710-12 y 710-13 de la Ley de Sociedades. No se exigirá dicha autorización para la transmisión de Participaciones entre Socios existentes.

El Consejo deberá convocar una Junta General (o remitir Acuerdos por Escrito de los Socios) en el mes siguiente a dicha notificación.

En caso de que los Socios no aprobasen una transmisión que les hubiera notificado el transmitente, se aplicará el procedimiento previsto en el artículo 710-12 de la Ley de Sociedades. El precio de transmisión o recompra de las Participaciones en cuestión será igual a la parte proporcional del valor del activo neto de la Sociedad que las Participaciones a transmitir o recomprar conforme a este artículo 9.3.2 representan en el capital social de la Sociedad.

La transmisión *mortis causa* de Participaciones a terceros deberá ser aprobada por los Socios que representen las tres cuartas partes (3/4) de los derechos correspondientes a los Socios supervivientes y conforme a lo previsto en los artículos 710-12 y 710-13 de la Ley de Sociedades.

En la medida en que exista un Pacto entre Socios (tal como se define más adelante) que establezca restricciones a las transmisiones, cualquier adquirente de Participaciones deberá adherirse al Pacto entre Socios antes de la transmisión de las Participaciones. Las operaciones relativas a las Participaciones que no se atengan al Pacto entre Socios no surtirán efecto ante la Sociedad y ésta no las inscribirá en el libro registro de Participaciones.

El Socio en cuestión deberá velar por que cualquier tercero que pretenda adquirir Participaciones adopte las medidas oportunas y efectúe las indagaciones adecuadas para determinar si la transmisión prevista de Participaciones está sujeta a restricciones en virtud del Pacto entre Socios. A efectos de los presentes Estatutos, por **Pacto entre Socios** se entenderá cualquier pacto parasocial que establezca, entre otras cuestiones, los derechos y obligaciones de los Socios frente a la Sociedad, que todos o parte de los Socios y, en su caso, la Sociedad acuerden oportunamente, en su versión actualizada.

9.3.3 Los cambios de titularidad de las Participaciones que no se atengan a lo previsto en el artículo 9.3.2 no serán válidos frente a la Sociedad y ésta no inscribirá dichos cambios de titularidad en su libro registro de Participaciones.

9.3.4 Toda Participación confiere idénticos derechos de voto y todo Socio tendrá unos derechos de voto proporcionales a las Participaciones de las que sea titular. Salvo que el presente artículo 9 prevea otra cosa y conforme a lo dispuesto en el artículo 18.2, toda Participación tendrá un rango de prelación idéntico a las demás y conferirá a su titular iguales derechos sobre cualquier reparto de dividendos o en otros conceptos.

9.3.5 Las Participaciones son indivisibles frente a la Sociedad, y sólo se admitirá un único titular por Participación. Los cotitulares indivisos deberán designar a una sola persona para que les represente ante la Sociedad.



- 9.3.6 El Consejo podrá, a su exclusiva discreción y conforme al artículo 710-19 §2 de la Ley de Sociedades, suspender los derechos de voto de cualquier Socio en caso de que éste hubiera incumplido, por acción u omisión, sus obligaciones derivadas de los presentes Estatutos o del acuerdo de suscripción o compromiso que hubiera celebrado oportunamente.
- 9.3.7 Podrán celebrarse válidamente convenios de voto conforme a las disposiciones de la Ley y sin perjuicio de las mismas, y la Sociedad deberá aceptar los convenios de voto que se le hayan notificado.

#### Art. 10. Obligaciones

La Sociedad podrá emitir cualquier tipo de obligaciones (convertibles o no), incluso por medio de una oferta pública.

### III. Gestión – Representación de la Sociedad – Responsabilidad de los Administradores – Conflicto de intereses

#### Art. 11. Nombramiento y destitución de administradores

- 11.1 La Sociedad será gestionada por un administrador (el **Administrador Único**) o por varios administradores (los **Administradores**), que se dividirán en dos (2) clases, denominándose respectivamente administradores de clase A y administradores de clase B (en adelante, los **Administradores de Clase A** y los **Administradores de Clase B**), y serán nombrados por la Junta General, que fijará la duración de su cargo. Los Administradores no tendrán que ser necesariamente Socios.
- 11.2 Los Socios podrán destituir y sustituir, en cualquier momento y *ad nutum* (sin causa), al Administrador Único o, en caso de que existieran varios Administradores, a cualquiera de ellos.

#### Art. 12. El Consejo

##### 12.1 Facultades del Consejo

Todas las facultades no reservadas expresamente a los Socio(s) por la Ley de Sociedades o por los presentes Estatutos serán competencia del Consejo, que dispondrá de todas las facultades para realizar y aprobar todos los actos y operaciones comprendidos en su objeto social. El Consejo está facultado, en particular, para tomar decisiones sobre todas las actividades cotidianas de la Sociedad o de sus entidades participadas. Esta norma se aplicará en particular a cualesquiera inversiones necesarias y/o exigidas por las leyes o reglamentos en el negocio.

El Consejo está facultado para captar fondos en los mercados de capitales, en particular mediante endeudamiento y aumentos de capital, con objeto de garantizar que la Sociedad o las entidades participadas dispongan de los recursos necesarios para ejercer, desarrollar y mantener sus respectivos negocios.

El Consejo podrá delegar facultades especiales y limitadas en uno o varios agentes, incluyendo, sin carácter limitativo, la gestión cotidiana de la Sociedad con arreglo al artículo 710-15(4) de la Ley de Sociedades.

##### 12.2 Reuniones del Consejo

- 12.2.1 El Consejo podrá designar, para cada reunión, a un presidente *pro tempore* (el **Presidente**) elegido entre los Administradores, así como a un secretario, que podrá ser o no Administrador. El Secretario será responsable de grabar los debates del Consejo y de levantar acta de cada reunión.
- 12.2.2 En caso de que se hubiera designado un Presidente para una determinada reunión del Consejo, éste presidirá la reunión, con las facultades que los presentes Estatutos confieren al Presidente, y dirigirá los debates que tengan lugar durante esa reunión del Consejo.
- 12.2.3 El Consejo se reunirá a petición de cualquier Administrador o del Socio Único, según los casos, en el lugar señalado en el aviso de convocatoria que tendrá que estar situado en el Gran Ducado de Luxemburgo.
- 12.2.4 Se remitirá a todos los Administradores un aviso de convocatoria por escrito con al menos cuarenta y ocho (48) horas de antelación, excepto en caso de emergencia, indicándose en este caso en el aviso de convocatoria del Consejo la naturaleza y circunstancias de la urgencia.

- 12.2.5 No se requerirá aviso de convocatoria si todos los miembros del Consejo estuvieran presentes o representados y declarasen que conocen plenamente el orden del día de la reunión del Consejo. Asimismo un Administrador podrá dispensar del requisito de aviso de convocatoria del Consejo, tanto antes como después de la reunión del Consejo. No se requerirán avisos escritos de convocatoria separados para las reuniones del Consejo que se celebren en los lugares y momentos indicados en un calendario aprobado previamente por el Consejo.
- 12.2.6 Cualquier Administrador podrá actuar en una reunión del Consejo nombrando por escrito o por fax, correo electrónico u otro medio similar de comunicación, a otro Administrador como su apoderado. Un Administrador no podrá representar a más de un Administrador. Los poderes de representación otorgados por un Administrador, en su caso, se adjuntarán al acta de la correspondiente reunión del Consejo.
- 12.2.7 El Consejo sólo podrá debatir y adoptar decisiones válidamente si la mayoría de sus miembros están presentes o representados por poderes, incluyendo al menos la presencia o representación de un Administrador de Clase A y un Administrador de Clase B. Los acuerdos del Consejo requerirán mayoría simple que incluya al menos el voto favorable de un Administrador de Clase A y de un Administrador de Clase B. En caso de empate, el Presidente, si hubiera sido nombrado, tendrá voto dirimente.
- 12.2.8 En casos de urgencia o cuando la organización de una reunión del Consejo con la asistencia personal de todos los Administradores no sea viable en la práctica, cualquier Administrador podrá participar en una reunión del Consejo por teleconferencia o videoconferencia o por cualquier otro medio de comunicación que se inicie desde el Gran Ducado de Luxemburgo y que permita a todas las personas participantes en la reunión identificarse, oírse y hablar entre sí. La participación por estos medios se considerará equivalente a la participación en persona en una reunión del Consejo debidamente convocada y celebrada.
- 12.2.9 Las actas de las reuniones del Consejo serán firmadas por todos los Administradores presentes o representados.
- 12.2.10 En casos de urgencia o cuando la organización de una reunión del Consejo con todos los Administradores presentes personalmente o por teleconferencia o videoconferencia no sea viable en la práctica, los acuerdos por escrito firmados por todos los Administradores (los **Acuerdos por Escrito de los Administradores**) serán igual de válidos y vinculantes que si hubieran sido adoptado en una reunión del Consejo debidamente convocada y celebrada, y su fecha será la de la última firma. En caso de que el Consejo apruebe un Acuerdo por Escrito, se considerará adoptado en el Gran Ducado de Luxemburgo.

### 12.3 Representación de la Sociedad

- 12.3.1 La Sociedad quedará obligada frente a terceros por la sola firma del Administrador Único o, en caso de pluralidad de Administradores, por las firmas conjuntas de dos (2) Administradores cualesquiera, que incluyan al menos un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B.
- 12.3.2 En el marco de su gestión cotidiana, la Sociedad quedará obligada frente a terceros por las firmas conjuntas de las personas a las que hubiera sido encomendada la gestión cotidiana de la Sociedad en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de esta facultad.
- 12.3.3 La Sociedad quedará también vinculada por las firmas conjuntas de las personas a las que se hubieran concedido facultades específicas de firma en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de estas facultades.

### Art. 13. Responsabilidad de los Administradores

- 13.1 Los Administradores no podrán ser considerados responsables, por razón de su cargo, de los compromisos válidamente aceptados por ellos en nombre de la Sociedad, siempre que tales compromisos cumplan los presentes Estatutos y la Ley de Sociedades.
- 13.2 La Sociedad deberá indemnizar y resarcir a cualquier Administrador o mandatario, así como a sus herederos, albaceas y administradores, por cualesquiera daños o compensaciones que razonablemente debieran abonar, o por cualesquiera costes o gastos razonablemente soportados por ellos como consecuencia o en el marco de cualquier demanda, litigio o procedimiento en los que sean parte por razón de su cargo de Administrador o mandatario de la Sociedad o, a petición de la Sociedad, de

cualquier otra compañía de la que la Sociedad sea accionista o acreedor y frente a la cual no tengan derecho a ser indemnizados, excepto por cuestiones con respecto a las cuales sean declarados responsables de forma definitiva en dicha demanda, litigio o procedimiento por negligencia grave, fraude o dolo. En caso de acuerdo transaccional, la indemnización únicamente se concederá por las cuestiones objeto del acuerdo transaccional con respecto a las cuales el abogado de la Sociedad hubiera concluido que la persona indemnizada no cometió una infracción de sus obligaciones del tipo antes mencionado. El mencionado derecho de indemnización no excluirá otros derechos que asistan a dicho Administrador o mandatario.

#### **Art. 14. Conflictos de intereses**

##### **14.1 Procedimientos aplicables a los conflictos de intereses**

En caso de que un Administrador tuviera un interés económico, directo o indirecto, contrario a los intereses de la Sociedad en cualquier operación de la Sociedad que deba ser aprobada por el Consejo, dicho Administrador deberá comunicar al Consejo ese interés contrario en la correspondiente reunión del mismo y se cerciorará de que tal declaración conste en el acta de la reunión del Consejo. El Administrador no podrá intervenir en las deliberaciones relativas a dicha operación ni votar los acuerdos relativos a la misma, y no se le computará a efectos de quórum. La operación y el interés del Administrador en la misma deberán comunicarse a la siguiente Junta General.

##### **14.2 Conflictos de intereses del Administrador Único**

Cuando la Sociedad sea gestionada por un Administrador Único, si éste tuviera un interés económico, directo o indirecto, contrario a los intereses de la Sociedad en el marco de una operación realizada por la Sociedad y el Administrador Único, este conflicto de intereses se hará constar en el acta o en los acuerdos por escrito del Administrador Único, según los casos, por los que se aprueba dicha operación.

##### **14.3 Excepciones aplicables a los conflictos de intereses**

Los artículos 14.1 y 14.2 no se aplicarán a los acuerdos del Consejo o del Administrador Único relativos a operaciones del giro o tráfico ordinario de la Sociedad que se efectúen conforme al principio de plena competencia.

Un Administrador que sea gestor, administrador, directivo o empleado de una compañía o empresa con la que la Sociedad contrate u opere de otro modo no se considerará, sólo por esa relación con dicha compañía o empresa, que tiene un interés contrario a los intereses de la Sociedad a efectos de este artículo 14.

##### **14.4 Efectos en el quórum**

Cuando como consecuencia de un conflicto de intereses, no se alcanzara el número de Administradores exigido por los presentes Estatutos para deliberar y votar, el Consejo podrá acordar someter la decisión sobre ese punto específico a la Junta General.

#### **IV. Socio(s)**

#### **Art. 15. Juntas Generales y Acuerdos por Escrito de los Socios**

##### **15.1 Facultades y derechos de voto**

- 15.1.1 Los Socios podrán tomar decisiones que tengan un impacto significativo en el valor de sus activos en la Sociedad y en sus participadas, en particular decisiones acerca de la aprobación de los planes financieros anuales y a más largo plazo, el nivel de endeudamiento de la Sociedad y sus entidades participadas, así como el importe de los dividendos que se repartan a los Socios.
- 15.1.2 Los Socios no determinarán, directa o indirectamente, el comportamiento competitivo de la Sociedad o de sus entidades participadas en sus actividades cotidianas. Los Socios no deberán obstaculizar o perjudicar el cumplimiento de las obligaciones legales o reglamentarias por la Sociedad o sus entidades participadas y no exigirán a la Sociedad o a sus entidades participadas autorización para cumplir dichas obligaciones.
- 15.1.3 De conformidad con el artículo 710-19 §3 de la Ley de Sociedades, cualquier Socio podrá renunciar de forma parcial (temporal o definitivamente) o total (pero sólo de manera temporal) al ejercicio de los derechos de voto de algunas o todas

sus Participaciones. Dicha renuncia será vinculante para el Socio y será oponible a la Sociedad después de que sea notificada por escrito por el Socio en cuestión.

15.1.4 Cada Participación confiere a su titular un (1) voto.

## 15.2 Avisos de convocatoria, quórum, mayoría y procedimientos de votación

15.2.1 Los Socios serán convocados a Juntas Generales o consultados por escrito a iniciativa de cualquier Administrador o de Socios que representen más de la mitad (1/2) del capital social.

15.2.2 Se remitirá a todos los Administradores un aviso de convocatoria por escrito de cualquier Junta General con al menos un (1) día de antelación respecto a la fecha de la junta, excepto en caso de emergencia, indicándose en este caso en el aviso de convocatoria de la Junta la naturaleza y circunstancias de la urgencia.

15.2.3 Las Juntas Generales se celebrarán en el lugar y hora señalados en el aviso de convocatoria. Si todos los Socios estuvieran presentes o representados y se considerasen debidamente convocados e informados del orden del día de la junta, podrá celebrarse la Junta General sin convocatoria previa.

15.2.4 Un Socio podrá otorgar un poder por escrito a otra persona, sea o no Socio, para que le represente en cualquier Junta General.

15.2.5 Los acuerdos de los Socios podrán adoptarse en una Junta General o mediante Acuerdos por Escrito de los Socios.

Cuando se vayan a adoptar en forma de Acuerdos por Escrito de los Socios, el texto de los acuerdos se enviará a todos los Socios de conformidad con los presentes Estatutos. Los Acuerdos por Escrito de los Socios firmados por todos los Socios serán igual de válidos y vinculantes que si hubieran sido adoptados en una Junta General debidamente convocada y celebrada, y su fecha será la de la última firma.

Los Socios podrán votar por escrito (mediante un formulario de voto) en una Junta General siempre que el formulario de voto por escrito indique (i) el nombre y apellidos, domicilio y firma del Socio pertinente, (ii) las acciones por las que el Socio ejercerá este derecho, (iii) el orden del día contenido en el aviso de convocatoria y las propuestas de acuerdos sobre cada punto del orden del día, y (iv) el voto (aprobación, rechazo, abstención) sobre las propuestas de acuerdos sobre cada punto del orden del día. Para que puedan tenerse en cuenta, los formularios de voto originales deberán ser recibidos por la Sociedad al menos veinticuatro (24) horas antes de la Junta General de que se trate.

15.2.6 Los acuerdos que se vayan a adoptar en Juntas Generales o en forma de Acuerdos por Escrito de los Socios deberán ser aprobados por los Socios que posean más de la mitad (1/2) del capital social. Si esta mayoría no se alcanzara en la primera Junta General o en la primera consulta por escrito, los Socios serán convocados, mediante carta certificada, a una segunda Junta General o serán consultados por segunda vez, y los acuerdos deberán ser aprobados, en la Junta General o en forma de Acuerdos por Escrito de los Socios, por mayoría de los votos emitidos, con independencia del porcentaje de capital social representado.

15.2.7 Los acuerdos de modificación de estos Estatutos o de cambio de nacionalidad de la Sociedad únicamente podrán ser adoptados por los Socios que posean al menos tres cuartas partes (3/4) del capital social de la Sociedad.

15.2.8 Todo aumento del compromiso de un Socio en la Sociedad requerirá el consentimiento unánime de los Socios.

## V. Supervisión – Cuentas anuales – Aplicación de beneficios – Reparto de primas de emisión, excedentes de capital y resultados no distribuidos

### Art. 16. Auditor(es) interno(s) (*Commissaires*) – Auditor(es) legal(es) aprobado(s) (*réviseur d'entreprises agréé o cabinet de revision agréé*)

16.1 Con arreglo al artículo 710-27 de la Ley de Sociedades, la Sociedad únicamente deberá ser auditada por el auditor interno (*commissaire*) si cuenta con más de sesenta (60) Socios. Deberá nombrarse un auditor legal aprobado (*réviseur d'entreprises agréé*) siempre que no sea aplicable la exención prevista en el artículo 69(2) de la Ley de Luxemburgo de 19 de diciembre de 2002 relativa al Registro Mercantil y a la contabilidad y las cuentas financieras de las empresas.



- 16.2 Los Socios nombrarán al auditor legal aprobado (*réviseur d'entreprises agréé*), en su caso, y determinarán su número, remuneración y duración de su mandato. El auditor legal aprobado (*réviseur d'entreprises agréé*) podrá ser reelegido.

#### **Art. 17. Ejercicio financiero y aprobación de las cuentas anuales**

- 17.1 El ejercicio financiero comenzará el uno (1) de enero y terminará el treinta y uno (31) de diciembre de cada año.
- 17.2 El Consejo formulará cada año el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias, así como el inventario que indique el valor de los activos y pasivos de la Sociedad, con un anexo que resuma los compromisos de la Sociedad y las deudas del Administrador o los Administradores y de los Socios frente a la Sociedad.
- 17.3 Todo Socio podrá inspeccionar el inventario y el balance en el domicilio social de la Sociedad.
- 17.4 El balance y la cuenta de pérdidas y ganancias serán aprobados en la Junta General ordinaria o mediante Acuerdos por Escrito de los Socios en los seis (6) meses siguientes al cierre del ejercicio financiero.

#### **Art. 18. Aplicación de beneficios**

- 18.1 El cinco por ciento (5%) de los beneficios netos anuales de la Sociedad se destinará a las reservas exigidas por la Ley de Sociedades. Cuando las reservas legales alcancen el diez por ciento (10%) del capital social, dejará de ser obligatorio destinar tales beneficios a reservas.
- 18.2 Sin perjuicio de lo previsto en el artículo 18.1 y de las disposiciones imperativas de la Ley de Sociedades y/o de las estipulaciones de cualquier Pacto entre Socios, en cualquier ejercicio financiero respecto al cual la Sociedad decida repartir dividendos con cargo a beneficios netos y/o reservas disponibles, incluyendo cualesquiera resultados no distribuidos, primas de emisión o cuenta de excedente de capital de la Sociedad, las Participaciones conferirán a sus titulares un derecho al saldo de los beneficios y reservas disponibles de la Sociedad que puedan ser distribuidos, si los hubiere, de forma proporcional y con idéntico rango de prelación.
- 18.3 Podrán repartirse en cualquier momento dividendos a cuenta con arreglo al artículo 710-25 de la Ley de Sociedades, siempre que se cumplan los requisitos siguientes:
- (i) el Consejo deberá formular unas cuentas intermedias (*état comptable intermédiaire*) (las **Cuentas Intermedias**);
  - (ii) dichas Cuentas Intermedias deberán mostrar que existen suficientes beneficios y reservas (incluyendo primas de emisión) disponibles para el reparto; bien entendido que el importe a repartir no podrá superar los beneficios realizados desde el final del último ejercicio financiero cuyas cuentas anuales hayan sido aprobadas, en su caso, sumando los beneficios trasladados a ejercicios posteriores y las reservas distribuíbles, y detrayendo las pérdidas trasladadas a ejercicios posteriores y los importes que han de destinarse a reservas legales;
  - (iii) el Consejo deberá tomar la decisión de repartir dividendos a cuenta en los dos (2) meses siguientes a la fecha de las Cuentas Intermedias; y
  - (iv) el auditor interno o externo (*commissaire ou réviseur d'entreprises agréé*), en su caso, deberá comprobar el cumplimiento de los requisitos precedentes.

Cuando una cantidad abonada en concepto de dividendo a cuenta llegara a superar el importe que posteriormente acuerde la Junta General ordinaria, el excedente será considerado como un anticipo del próximo dividendo a pagar.

Sin perjuicio de la competencia del Consejo prevista en este artículo 18.3, la Junta General podrá también repartir periódicamente dividendos a cuenta. Para evitar dudas, se hace constar que los requisitos enumerados en el primer párrafo de este artículo 18.3 se aplicarán en este acaso *mutatis mutandis*.

#### **Art. 19. Repartos de primas de emisión, excedentes de capital y resultados no distribuidos**

Todos y cada uno de los repartos de primas de emisión, excedentes de capital o resultados no distribuidos serán acordados por la Junta General en cualquier momento conforme a lo previsto en el artículo 15.2.6 y estarán sujetos a la confirmación, en cualquier forma, de que están disponibles reservas suficientes, sin perjuicio de cualesquiera repartos de dividendos a cuenta



(incluso con cargo a primas de emisión o excedentes de capital) acordados por el Consejo conforme a lo dispuesto en el artículo 18.3.

## **VI. Disolución - Liquidación**

### **Art. 20. Disolución**

- 20.1 Con arreglo al artículo 1100-2 de la Ley, la Sociedad podrá ser disuelta en cualquier momento en virtud de un acuerdo de los Socios, adoptado con el consentimiento de la mitad de los Socios que posean al menos tres cuartas partes (3/4) del capital social de la Sociedad. Los Socios designarán a uno o varios liquidadores, que no tendrán que ser socios, para llevar a cabo la liquidación, y determinarán su número, facultades y remuneración. A menos que los Socios decidan otra cosa, los liquidadores dispondrán de las más amplias facultades para realizar los activos y pagar los pasivos de la Sociedad.
- 20.2 El excedente después de la realización de los activos y el pago de los pasivos será repartido a prorrata entre los Socios.

## **VII. Estipulaciones generales**

### **Art. 21. Estipulaciones generales**

- 21.1 El envío y la acreditación de los avisos de convocatoria y de las notificaciones o la renuncia a los mismos, así como los Acuerdos por Escrito de los Administradores y los Acuerdos por Escrito de los Socios deberán realizarse por escrito, telegrama, fax, correo electrónico o por cualquier otro medio de comunicación electrónica.
- 21.2 Los poderes de representación se otorgarán por cualquiera de los medios antes descritos. Un Administrador podrá otorgar también poderes de representación relativos a las reuniones del Consejo conforme a los requisitos que acepte el Consejo.
- 21.3 Las firmas podrán ser manuscritas o en formato electrónico, siempre que cumplan los requisitos legales para ser equiparadas a firmas manuscritas con arreglo a lo dispuesto en el artículo 1322-1 del Código Civil de Luxemburgo. Las firmas de los Acuerdos por Escrito de los Administradores, de los acuerdos adoptados por el Consejo por teleconferencia o videoconferencia y de los Acuerdos por Escrito de los Socios, según los casos, se plasmarán en el documento original o en varios ejemplares del mismo documento, todos ellos a un solo efecto.
- 21.4 Todas las cuestiones no reguladas expresamente en los presentes Estatutos serán resueltas con arreglo a la Ley de Sociedades y, sin perjuicio de las disposiciones imperativas de la Ley de Sociedades, conforme a cualesquiera Pactos entre Socios.

## **DISPOSICIONES TRANSITORIAS**

El primer ejercicio financiero de la Sociedad comenzará en la fecha de constitución de la Sociedad y terminará el 31 de diciembre de 2021.

La primera junta general de socios de la Sociedad se celebrará en 2022.

## **SUSCRIPCIÓN - PAGO**

Una vez adoptados los presentes Estatutos, el Socio Único, representado tal como se ha indicado anteriormente, declara que suscribe en efectivo doce mil (12.000) participaciones sociales, con un valor nominal de un euro (1 EUR) cada una, representativas de la totalidad del capital social de la Sociedad y cuyo precio de suscripción es de un euro (1 EUR) por participación social (las **Participaciones**).

El precio de suscripción de las Participaciones ha sido abonado íntegramente por el Socio Único mediante una aportación dineraria de un importe total de doce mil (12.000 EUR), que se destinará en su totalidad a la cuenta de capital social de la Sociedad (*cuenta 101 del plan contable normalizado de Luxemburgo de 10 de junio de 2009 - Capital suscrito*), de modo que el importe de doce mil euros (12.000 EUR) pagado por el Socio Único está a partir de ahora a libre disposición de la Sociedad, de lo cual se ha presentado acreditación al notario abajo firmante.

## ESTIMACIÓN DE COSTES

Los gastos, costes, remuneraciones y cargas de cualquier tipo que soporte la Sociedad como consecuencia de la presente escritura se estiman en aproximadamente 1.400 euros.

### Verificación

El notario autorizante de la presente escritura declara que se han cumplido los requisitos previstos en los artículos 710-6 y 710-7 de la Ley.

## ACUERDOS DEL SOCIO ÚNICO

El Socio Único, representado válida y adecuadamente a los presentes efectos por la Apoderada, ha adoptado los siguientes acuerdos:

1. el número de administradores y miembros del consejo de administración de la Sociedad se fija en cinco (5);
2. las siguientes personas son nombradas como primeros administradores y miembros de los consejos de administración de la Sociedad:
  - (i) **Sr. Duncan SYMONDS**, nacido el 1 de septiembre de 1973, en Wegberg, Alemania, residente en 2, London Wall Place, Londres EC2Y 5AU, Reino Unido, nombrado como Administrador de clase A (*gérant de classe A*); y
  - (ii) **Sra. Louise STEVENSON**, nacida el 2 de mayo de 1982, en Camberley, Reino Unido, residente en London Wall Place, Londres EC2Y 5AU, Reino Unido, nombrada como Administradora de clase A (*gérant de classe A*); y
  - (iii) **Sr. Serge MOREL**, nacido el 28 de febrero de 1965, en Clermont- Ferrand, Francia, residente en 1- boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, nombrado como Administrador de clase B (*gérant de classe B*); y
  - (iv) **Sra. Catherine KOCH**, nacida el 12 de febrero de 1965, en Sarreguemines, Francia, residente en 58, rue de la Foret, L-1534 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, nombrada como administradora de clase B (*gérant de classe B*); y
  - (v) **Sr. Maxime ROBERTI**, nacido el 26 de marzo de 1984, en Lieja, Bélgica, residente en 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Gran Ducado de Luxemburgo, nombrado como Administrador de clase B (*gérant de classe B*);
3. los administradores y miembros del consejo de administración de la Sociedad son nombrados y se mantendrán en el cargo por duración indefinida, y podrán ser cesados en cualquier momento, sin necesidad de alegar causa, tal como determine la junta de socios o el socio único de la Sociedad, según los casos; y
4. el domicilio social de la Sociedad se establece en 1-3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

El notario abajo firmante, que habla y entiende inglés, declara que, a petición de la Apoderada, la presente escritura se redacta en inglés, seguida de una versión en francés. Tal como ha solicitado dicha Apoderada, en caso de divergencia entre las versiones inglesa y francesa, prevalecerá la versión inglesa.

En testimonio de lo cual se otorga la presente escritura en Pétange, Gran Ducado de Luxemburgo, en la fecha indicada en el encabezamiento de esta escritura.

La presente escritura notarial, tras haber sido leída a la Apoderada, a quien el notario abajo firmante conoce por su nombre, apellidos, estado civil y residencia, ha sido firmada por dicha Apoderada y por el notario abajo firmante.

[A continuación comienza la versión francesa del texto que precede]

[Sello: COPIA CONFORME AL ORIGINAL

- 7 ENERO 2021

Jacques KESSELER

Notario]

[Firma ilegible]



# GOBIERNO DEL GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO

Ministerio de Asuntos Exteriores  
y Europeos

## APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo  
El presente documento público
2. ha sido firmado por KESSELER, Jacques
3. actuando en su condición de Notario
4. está provisto del sello/timbre de la Notaría  
Certificado
5. en Luxemburgo
6. el MIÉRCOLES 13 DE ENERO DE 2021
7. con el n.º **V-20210111-315967**
8. Sello / timbre  
[sello: Gran Ducado de Luxemburgo  
- Ministerio de Asuntos Exteriores]
10. Firma  
[firma ilegible]  
**Mario Wiesen**, Encargado de la  
Oficina de Pasaportes, Visados y  
Legalizaciones

ISABEL LOZANO MARTÍNEZ, Traductora/Intérprete  
Jurada de Inglés y francés nombrada por el Ministerio  
de Asuntos Exteriores y Cooperación, certifica que la  
que antecede es traducción fiel y completa al  
Español de un documento redactado  
en Inglés y Francés

En Madrid, a 15 de Enero de 2021

ISABEL LOZANO MARTÍNEZ  
TRADUCTORA/INTERPRETE JURADA  
DE INGLÉS Y FRANCÉS



Je soussigné Maître Jacques KESSELER,  
notaire de résidence à Pétange, déclare que  
ce document est un document émis  
électroniquement par le Registre de Commerce  
de Luxembourg  
Pétange, le 22 janvier 2021

Page 1 / 4

## EXTRAIT

**Global InfraCo O (1) S.à r.l.**  
Numéro d'immatriculation : **B250755**



### Date d'immatriculation

20/01/2021

### Dénomination ou raison sociale

Global InfraCo O (1) S.à r.l.

### Forme juridique

Société à responsabilité limitée

### Siège social

Numéro Rue  
1-3 Boulevard de la Foire  
Code postal Localité  
1528 Luxembourg

### Objet social

Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier

4.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés, partnerships ou autres formes d'entreprises quel qu'elles soient, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit. La Société peut exercer son activité par le biais de succursales tant au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger. 4.2 La Société peut, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, fournir des prestations de conseil, d'assistance ou d'autres services sous quelque forme que ce soit en relation avec, sans caractère exhaustif, la gestion, le développement d'affaires, la finance d'entreprise, la stratégie, le marketing, la comptabilité, le reporting ou la conformité au profit de : (i) toute filiale; ou de (ii) toute société

### Capital social / Fonds social

Type	Montant	Devise	Etat de libération
Fixe	12 000	Euro	Total

### Date de constitution

07/01/2021

### Durée

Illimitée



## Exercice social

### Premier exercice ou exercice raccourci

Du 07/01/2021 Au 31/12/2021

### Exercice social

Du 01/01 Au 31/12

## Associé(s)

### Global Infraco Spain SL

N° d'immatriculation  
B87531646

Dénomination ou raison sociale  
Global Infraco Spain SL

Pays Espagne Nom du registre  
Registre de Commerce d'Espagne

Forme juridique d'arrangement  
société à responsabilité limitée

### Siège

Numéro Rue  
112 Calle Principe de Vergara

Code postal Localité Pays  
28002 Madrid Espagne

### Parts détenues

Nombre  
12 000

## Administrateur(s) / Gérant(s)

Régime de signature statutaire

12.3.1 La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du Gérant unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par les signatures conjointes de deux (2) Gérants, incluant au minimum un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B. 12.3.2 En ce qui concerne la gestion journalière de la Société, la Société sera engagée à l'égard des tiers par la signature conjointe ou par la seule signature de la personne à laquelle la gestion journalière par la Société a été confiée par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir. 12.3.3 La Société peut encore être engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de toute personne à laquelle de tels pouvoirs de signature ont été confiés par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

### KOCH Catherine

Nom Prénom(s)  
KOCH Catherine

### Adresse privée ou professionnelle

Numéro Rue  
58 rue de la Forêt  
Code postal Localité Pays  
1534 Luxembourg Luxembourg

### Type de mandat

Organe Fonction  
conseil de gérance gérant de classe B

### Durée du mandat

Date de nomination Durée du mandat  
07/01/2021 Indéterminée

### MOREL Serge

Nom Prénom(s)  
MOREL Serge



**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro Rue  
1-3 boulevard de la Foire  
Code postal Localité Pays  
1528 Luxembourg Luxembourg

**Type de mandat**

Organe Fonction  
conseil de gérance gérant de classe B

**Durée du mandat**

Date de nomination Durée du mandat  
07/01/2021 Indéterminée

**ROBERTI Maxime**

Nom Prénom(s)  
ROBERTI Maxime

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro Rue  
6C rue Gabriel Lippmann  
Code postal Localité Pays  
5365 Munsbach Luxembourg

**Type de mandat**

Organe Fonction  
conseil de gérance gérant de classe B

**Durée du mandat**

Date de nomination Durée du mandat  
07/01/2021 Indéterminée

**STEVENSON Louise**

Nom Prénom(s)  
STEVENSON Louise

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro Rue  
2 London Wall Place  
Code postal Localité Pays  
EC2Y5AU Londres Royaume-Uni

**Type de mandat**

Organe Fonction  
conseil de gérance gérant de classe A

**Durée du mandat**

Date de nomination Durée du mandat  
07/01/2021 Indéterminée

**SYMONDS Duncan**

Nom Prénom(s)  
SYMONDS Duncan

**Adresse privée ou professionnelle**

Numéro Rue  
2 London Wall Place  
Code postal Localité Pays  
EC2Y5AU Londres Royaume-Uni

**Type de mandat**

Organe Fonction  
conseil de gérance gérant de classe A

**Durée du mandat**

Date de nomination Durée du mandat  
07/01/2021 Indéterminée



### Délégué(s) à la gestion journalière

Régime de ~~la~~ ~~statutaire~~

12.3.1 La ~~Société~~ sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par les signatures conjointes de deux (2) Gérants, incluant au minimum un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B. 12.3.2 En ce qui concerne la gestion journalière de la ~~Société~~, la Société sera engagée à l'égard des tiers par la signature conjointe ou par la seule signature de la personne à laquelle la gestion journalière par la Société a été confiée par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir. 12.3.3 La Société peut encore être engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de toute personne à laquelle de tels pouvoirs de signature ont été confiés par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

Pour extrait conforme <sup>[1]</sup>

Luxembourg, le 21/01/2021

Pour le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés <sup>[2]</sup>

Digitally signed by  
**Michèl Mathias Gustave Kill**

Claimed Signing Time: 2021-01-21 09:14:28  
 Commitment Type: Proof of Approval  
 Serial Number: 1020017773106502356  
 Signature Policy: 1.2.171.1.4.1.3.1

[1] En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 71 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent formulaire reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à un jour avant la date d'émission dudit formulaire. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de ce formulaire.

[2] Le présent extrait est établi et signé électroniquement. Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés ne garantit l'authenticité de l'origine et l'intégrité des informations contenues sur le présent extrait par rapport aux informations inscrites au registre de commerce et des sociétés que si le présent extrait comporte une signature électronique émise par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés.



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

### APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg

Le présent acte public

2. a été signé par

KESSELER, Jacques

3. agissant en qualité de

Notaire

4. est revêtu du sceau/timbre de

Office notarial

Attesté

5. à Luxembourg

6. le MARDI 26 JANVIER 2021

7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes

V-20210125-318343

8. sous no.

10. Signature

9. Sceau / timbre



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

„Le présent document n'ayant pas été soumis avec  
sa signature électronique originale, l'apostille / légalisation  
n'est valable que pour la signature manuscrite mais ne concerne  
pas la signature électronique originale du document“



## EXTRACTO

### Global InfraCo O (1) S.à r.l.

Número de inscripción registral: **B250755**

#### Fecha de la inscripción registral

20/01/2021

#### Denominación o razón social

Global InfraCo O (1) S.à r.l.

#### Forma jurídica

Sociedad de responsabilidad limitada

#### Domicilio social

Número	Calle	
1-3	Boulevard de la Foire	
Cód. postal	Localidad	País
1528	Luxemburgo	

#### Objeto social

Extracto registral: Para más información, véase el expediente

4.1 El objeto de la Sociedad consiste en la adquisición de participaciones, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países, en cualesquiera sociedades de capital o personalistas, empresas o cualesquiera otros negocios, y la tenencia y gestión de dichas participaciones. La Sociedad podrá, en particular, adquirir mediante suscripción, compra y canje o de cualquier otro modo, cualesquiera acciones, participaciones sociales y otros valores, bonos, obligaciones, certificados de depósito, valores de deuda convertible y otros instrumentos de deuda y, en general, cualesquiera valores e instrumentos financieros emitidos por una entidad cotizada o no cotizada. Podrá intervenir en la constitución, desarrollo, gestión y control de cualesquiera sociedades o empresas. Asimismo podrá invertir en la adquisición y gestión de una cartera de patentes u otros derechos de propiedad intelectual de cualquier naturaleza u origen. 4.2. La Sociedad podrá, tanto en el Gran Ducado de Luxemburgo como en el extranjero, prestar servicios de asesoramiento, de asistencia u otros servicios, cualquiera que sea la forma, en relación con, a título ejemplificativo y no limitativo, la gestión, el desarrollo de negocios, la financiación de empresas, la estrategia, el marketing, la contabilidad, la elaboración de informes o el cumplimiento de la normativa en beneficio de: (i) cualquier filial o de (ii) cualquier sociedad.

#### Capital social/Fondos propios

Tipo	Importe	Moneda	Desembolso
Fijo	12.000	Euro	Total

**ISABEL LOZANO MARTÍNEZ**  
Traductora/Intérprete Jurada de inglés y francés  
Nº TIJ 1590

#### Fecha de constitución

07/01/2021

#### Duración



Indefinida

### Ejercicio social

#### Primer ejercicio o ejercicio abreviado

Del	Al
07/01/2021	31/12/2021

#### Ejercicio social

Del	Al
01/01	31/12

### Socio(s)

#### Global Infraco Spain SL)

---

N.º inscripción

B87531646

Denominación o razón social

Global Infraco Spain SL

País

Denominación del registro

España

Registro Mercantil de España

Forma jurídica extranjera

Sociedad de responsabilidad limitada

#### Domicilio social

Número

Calle

112

Calle Príncipe de Vergara

Cód. postal

Localidad

País

28002

Madrid

España

#### Participaciones poseídas

Número

12.000

### Administrador(es)/Consejero(s)

Régimen de firma social

12.3.1 La Sociedad quedará obligada frente a terceros por la sola firma del Administrador Único o, en caso de pluralidad de Administradores, por las firmas conjuntas de dos (2) Administradores cualesquiera, que incluyan al menos un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B. 12.3.2 En el marco de su gestión cotidiana, la Sociedad quedará obligada frente a terceros por las firmas conjuntas de las personas a las que hubiera sido encomendada la gestión cotidiana de la Sociedad en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de esta facultad. 12.3.3 La Sociedad quedará también vinculada por las firmas conjuntas de las personas a las que se hubieran concedido facultades específicas de firma en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de estas facultades.

#### KOCH Catherine

---

Apellido

Nombre

KOCH

Catherine

#### Domicilio particular o profesional

Número

Calle



RCS

REGISTRO MERCANTIL

58 rue de la Forêt  
Cód. postal Localidad País  
1534 Luxemburgo Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano Función  
Consejo de administración administrador de clase B

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento Duración del mandato  
07/01/2021 Indefinido

**MOREL Serge**

---

Apellido Nombre  
MOREL Serge

**Domicilio particular o profesional**

Número Calle  
1-3 Boulevard de la Foire  
Cód. postal Localidad País  
1528 Luxemburgo Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano Función  
Consejo de administración administrador de clase B

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento Duración del mandato  
07/01/2021 Indefinido

**ROBERTI Maxime**

---

Apellido Nombre  
ROBERTI Maxime

**Domicilio particular o profesional**

Número Calle  
6C Rue Gabriel Lippmann  
Cód. postal Localidad País  
5365 Munsbach Luxemburgo

**Tipo de mandato**

Órgano Función  
Consejo de administración administrador de clase B

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento Duración del mandato  
07/01/2021 Indefinido

**STEVENSON Louise**

---

Apellido Nombre  
STEVENSON Louise

**Domicilio particular o profesional**

Número Calle  
2 London Wall Place



**RCS**

REGISTRO MERCANTIL

Cód. postal	Localidad	País
EC2Y 5AU	Londres	Reino Unido

**Tipo de mandato**

Órgano	Función
Consejo de administración	administrador de clase A

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
07/01/2021	Indefinido

**SYMONDS Duncan**

---

Apellido	Nombre
SYMONDS	Duncan

**Domicilio particular o profesional**

Número	Calle	
2	London Wall Place	
Cód. postal	Localidad	País
EC2Y 5AU	Londres	Reino Unido

**Tipo de mandato**

Órgano	Función
Consejo de administración	administrador de clase A

**Duración del mandato**

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
07/01/2021	Indefinido

**Delegado(s) para la gestión cotidiana**

Régimen de firma social

12.3.1 La Sociedad quedará obligada frente a terceros por la sola firma del Administrador Único o, en caso de pluralidad de Administradores, por las firmas conjuntas de dos (2) Administradores cualesquiera, que incluyan al menos un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B. 12.3.2 En el marco de su gestión cotidiana, la Sociedad quedará obligada frente a terceros por las firmas conjuntas de las personas a las que hubiera sido encomendada la gestión cotidiana de la Sociedad en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de esta facultad. 12.3.3 La Sociedad quedará también vinculada por las firmas conjuntas de las personas a las que se hubieran concedido facultades específicas de firma en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de estas facultades.

**Extracto conforme** [2]

**Luxemburgo, a 21/01/2021**

**Por el gestor del Registro Mercantil** [3]

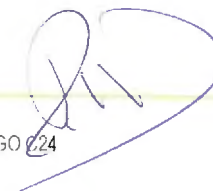


- [1] La inscripción se ha practicado con arreglo a la Ley de 27/05/2016 relativa a la reforma del régimen de publicación legal de sociedades y asociaciones.
- [2] De conformidad con el artículo 21, apartado 2, de la Ley de 19 de diciembre de 2002, modificada, relativa al Registro Mercantil, la contabilidad y las cuentas anuales de las empresas, y el artículo 21 del Reglamento del Gran Ducado de 23 de enero de 2003, modificado, por el que se desarrolla la Ley de 19 de diciembre de 2002, el presente extracto recoge la situación actualizada de los datos comunicados al Registro Mercantil hasta, al menos, tres días antes de la fecha de expedición del extracto. Si entre tanto hubiera sido notificada una modificación al Registro Mercantil, podría no haber sido tomada en consideración al expedir el extracto.

**ISABEL LOZANO MARTÍNEZ**  
Traductora/Intérprete Jurada de inglés y francés  
Nº TIJ 1590

ISABEL LOZANO MARTÍNEZ, Traductora/Intérprete Jurada de inglés y francés nombrada por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Cooperación, certifica que la que antecede es traducción fiel y completa al Español de un documento redactado en Francés.

En Madrid, a 26 de Enero de 2021



**ANEXO 7**

**Certificación emitida por el Registro Mercantil de Madrid relativa a Global InfraCo Spain, S.L.U., acreditativa de la constitución e inscripción de dicha sociedad y de sus estatutos vigentes**



**REGISTRO MERCANTIL  
DE MADRID**

P.º DE LA CASTELLANA, 44  
28046 MADRID

**CERTIFICACIÓN**

El registrador mercantil que suscribe, certifica:

Que, a instancia por escrito de "LINKLATERS SLP", en la que se solicita certificación sobre la sociedad "**GLOBAL INFRACO SPAIN SL**", comprensiva de la inscripción relativa a la constitución y estatutos sociales vigentes, ha examinado los libros del Registro, de los que, respecto a esta sociedad, resulta:

1. Que en la inscripción 1ª de la hoja número **M-622180**, folio **40 y siguientes**, del tomo **34584**, extendida el seis de abril de dos mil dieciséis, en virtud de copia de la escritura otorgada el 31 de marzo de 2016 ante el notario de Madrid, don Francisco Javier Piera Rodríguez, con el número 1295/2016, consta inscrita en este Registro Mercantil la sociedad denominada en su constitución "**WOODSIDE SPAIN SL**", actualmente "**GLOBAL INFRACO SPAIN SL**", **sociedad unipersonal**, con **NIF B87531646**, la cual fue constituida mediante dicha escritura.

2. Que de las inscripciones practicadas en la citada hoja resultan los siguientes particulares:

b) los **estatutos sociales** vigentes que se incorporan en hojas anexas a esta certificación.

3. No figuran inscripciones posteriores que modifiquen los particulares expresados.

4. No figura ninguna situación especial.

5. No figura inscrita la disolución ni liquidación, por lo que continúa **vigente**.

6. No resulta del **libro diario** ningún asiento relativo a título pendiente de inscripción que afecte a los extremos de los que se certifica.

Esta certificación va extendida en esta hoja y 3 más de papel timbrado de este Registro con números del B0149962 al B0149964, ambos inclusive.

Madrid, catorce de diciembre de dos mil veinte.

El registrador mercantil,



Nota. Presentada la instancia en el libro diario de certificaciones, asiento 46152/2020  
Honorarios: S/M.

## **Estatutos sociales vigentes de la sociedad "GLOBAL INFRACO SPAIN SL"**

**"ARTÍCULO 1.-** La sociedad se denomina **GLOBAL INFRACO SPAIN, S.L.** La sociedad se registrará por los presentes Estatutos y, en lo en ellos no previsto, por los preceptos de la Ley de Sociedades de Capital y demás disposiciones que le sean aplicables."

**"Artículo 2º.-** La Sociedad tiene por objeto: (i) las actividades de adquisición, titularidad, gestión y administración de valores o acciones o participaciones o cualquier otra representativa de intereses en entidades de capital, tanto residentes como no residentes en el territorio español, mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales; (ii) la constitución, participación por sí misma o de forma indirecta en la gestión y control de otras empresas y sociedades; (iii) la adquisición, enajenación, tenencia y explotación de bienes inmuebles; vehículos de todo tipo, época y lugar; máquinas de todo tipo; pinturas de todo tipo y época; esculturas de todo tipo y época; objetos de cerámica para cualquier aplicación y uso; minerales de todo tipo y valor; obras intelectuales de todo tipo, tales como literarias, científicas, audiovisuales, musicales, traducciones, programas informáticos y fotografías; valores en general quedando excluidas las actividades que la legislación especial, así como la Ley de Sociedades de Capital (Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, en adelante la Ley) atribuye con carácter exclusivo a otras entidades; (iv) la negociación y explotación de patentes, marcas, licencias, know-how y derechos de propiedad intelectual; (v) la intermediación en operaciones comerciales, empresariales e inmobiliarias, no reservadas por la Ley a determinadas entidades o profesionales; y prestar servicios relacionados con esta actividad descrita. Estas actividades podrán ser realizadas por la Sociedad total o parcialmente, de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o participaciones sociales en Sociedades con objeto análogo o idéntico.

**ARTICULO 3º.-** Quedan excluidas del objeto social todas aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta sociedad. Si las disposiciones legales exigiesen para el ejercicio de algunas actividades comprendidas en el objeto social algún título profesional, o autorización administrativa, o inscripción en Registros Públicos, dichas actividades deberán realizarse por medio de personas que ostente dicha titularidad profesional y, en su caso, no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos.

**ARTÍCULO 4º.-** La duración de la Sociedad es indefinida y da comienzo a sus operaciones el día del otorgamiento de la escritura fundacional.

**ARTÍCULO 5º.-** La fecha de cierre del ejercicio social será el día 31 de Diciembre de cada año.

**"Artículo 6 º.-** El domicilio de la Sociedad se establece en Calle Príncipe de Vergara número 112. Cuarta Planta 28002 Madrid. Por acuerdo del Órgano de Administración podrá trasladarse el domicilio social dentro del territorio nacional, así como crearse, trasladar o suprimir las sucursales, agencias y delegaciones que el desarrollo de la actividad social haga necesario o conveniente".

**"ARTÍCULO 7. CAPITAL SOCIAL** El capital social se fija en la cantidad de CIENTO CUARENTA Y SIETE MILLONES NOVECIENTOS VEINTICINCO MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y SIETE EUROS (147.925.837 €), representado y dividido por 147.925.837 participaciones sociales, iguales, de UN EURO (1 de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 1 al 147.925.837, ambos inclusive, acumulables e





indivisibles. El capital se encuentra íntegramente asumido y desembolsado."

**ARTÍCULO 8º.-** Las participaciones sociales están sujetas al régimen previsto en la Ley. La transmisión de participaciones sociales y la constitución del derecho real de prenda deberá constar en documento público. La constitución de otros derechos reales deberá constar en Escritura Pública. Los derechos frente a la Sociedad se podrán ejercer desde que ésta tenga conocimiento de la transmisión o constitución del gravamen. La Sociedad llevará un Libro de Registro de Socios que cualquier socio podrá examinar y del que los titulares podrán obtener certificaciones de los derechos registrados a su nombre.

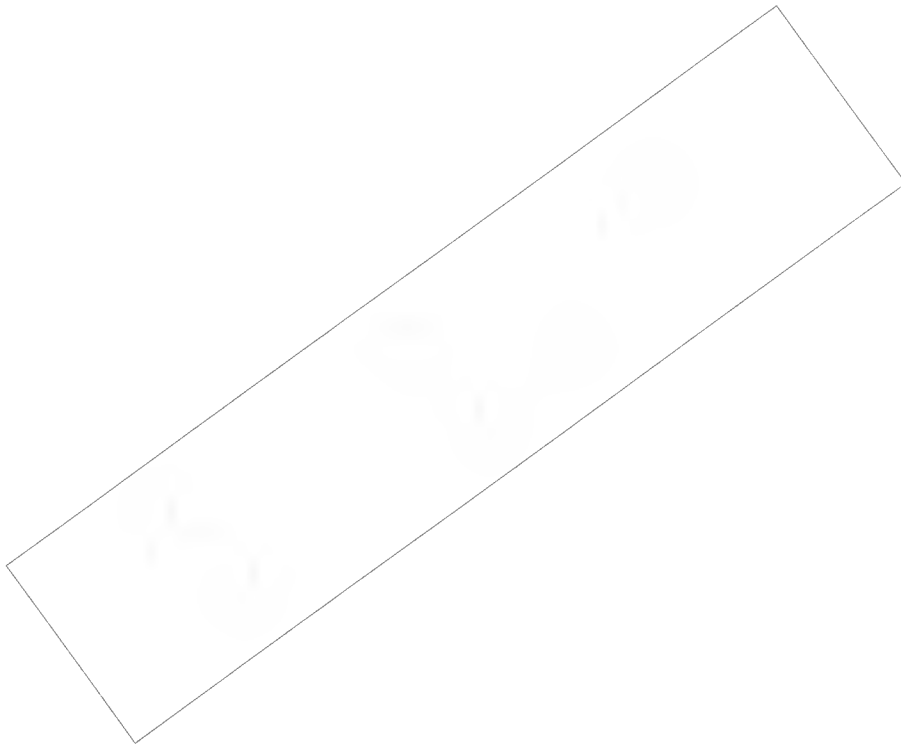
**ARTÍCULO 9º.-** La transmisión de participaciones sociales se regirá por lo dispuesto en los artículos 34 y 106 y siguientes de la Ley. En consecuencia, será libre la transmisión voluntaria de participaciones por actos ínter vivos entre socios, o a favor del cónyuge, ascendientes o descendientes del socio o de Sociedades pertenecientes al mismo grupo que la transmitente, así como las transmisiones mortis causa.

**ARTÍCULO 10º.-** En caso de USUFRUCTO de participaciones, cualidad de socio reside en el nudo propietario, pero el usufructuario tendrá derecho en todo caso a los dividendos acordados por la Sociedad durante el usufructo. En el caso de PRENDA corresponderá al propietario el ejercicio de los derechos del socio.

**CAPITULO III ORGANOS SOCIALES; ARTÍCULO 11º.-** Los órganos sociales son la Junta General y los administradores, y en lo no previsto en estos Estatutos se regirán por lo dispuesto en los artículos 159 y siguientes de la Ley. **ARTÍCULO 12º.- JUNTA GENERAL.** Los socios reunidos en Junta General decidirán, por la mayoría legal, en los asuntos propios de la competencia de la Junta. **ARTÍCULO 13º.- CONVOCATORIA.** La Junta General será convocada por los Administradores, o liquidadores, en su caso, mediante comunicación individual y escrita del anuncio a todos los socios al domicilio que conste en el libro registro, por correo certificado, con acuse de recibo. **ARTÍCULO 14º.- ASISTENCIA Y REPRESENTACIÓN** Todos los socios tienen derecho a asistir a la Junta General por sí o representados por otra persona, socio o no. La representación comprenderá la totalidad de las participaciones del representado, deberá conferirse por escrito y si no consta en documento público deberá ser especial para cada Junta.

**"Artículo 15º.- ADMINISTRADORES** La Junta General confiará la administración de la Sociedad a: (i) un Administrador único, a quien corresponderá el poder de representación; (ii) varios administradores mancomunados de dos clases, Clase A y Clase B, con un mínimo de dos y un máximo de nueve, correspondiendo y ejercitándose el poder de representación de forma mancomunada por dos de ellos: uno de los cuales deberá ser necesariamente un administrador de Clase A y el otro un administrador de Clase B; (iii) varios administradores solidarios, con un mínimo de dos y un máximo de nueve, correspondiendo el poder de representación a cada uno de ellos; o (iv) a un Consejo de Administración, que actuará colegiadamente.

**ARTÍCULO 16º.-** Para ser nombrado Administrador no se requerirá la condición de socio. **ARTÍCULO 17º.-** El Órgano de Administración nombrado desempeñará su cargo por un plazo indefinido, sin perjuicio de la facultad de la junta general de socios de proceder en cualquier tiempo y momento a su separación y/o cese, de conformidad a lo establecido en la Ley y en estos estatutos. **ARTÍCULO 18º.-** Corresponde al órgano de Administración la gestión, administración y representación de la Sociedad, teniendo facultades, lo más ampliamente entendidas para contratar en general, realizar toda clase de actos y negocios, obligacionales o dispositivos, de administración y de riguroso dominio, respecto a toda clase de bienes, sin más excepción que la de aquéllos asuntos que sean competencia de otros órganos o no estén incluidos en el objeto social.



**"Artículo 19.-** El cargo de Administrador de la Sociedad será retribuido. Los Administradores tendrán derecho a percibir una asignación fija anual por el desempeño de sus funciones. Dicha retribución fija anual se recogerá en el correspondiente contrato y se abonará con cargo al importe máximo de remuneración anual fijado por la Junta General de Socios. La anterior asignación fija anual será compatible con cualesquiera otras retribuciones que pudieran corresponder al administrador por aquellas otras relaciones laborales o profesionales que, en su caso, tenga con la Sociedad. La Junta General de Socios aprobará, conforme a lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital, el importe máximo de la remuneración anual a satisfacer al conjunto de Administradores, y este importe máximo permanecerá vigente en tanto la Junta General de Socios no apruebe su modificación. La distribución de la retribución entre los distintos Administradores la establecerá la Junta General."

**ARTÍCULO 20°.- CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.** El Consejo de Administración, de haberlo, estará integrado por un mínimo de tres y un máximo de doce miembros. El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurren a la reunión, presentes o representados por otro Consejero, la mitad más uno de sus miembros. La representación se conferirá mediante carta dirigida al Presidente. Los acuerdos se adoptarán, salvo los que la Ley exija mayoría reforzada, por mayoría absoluta de los asistentes a la reunión, que deberá ser convocada por el Presidente o el que haga sus veces. La convocatoria se cursará mediante cualquier procedimiento escrito, como por ejemplo, carta remitida por correo ordinario, correo electrónico, fax o telegrama dirigidos a todos y cada uno de sus componentes, con veinticuatro horas de antelación. La votación por escrito y sin sesión será válida si ningún Consejero se opone a ello. En caso de empate, decidirá el voto personal de quien fuera Presidente. Serán válidos los acuerdos del Consejo de Administración celebrados por videoconferencia o por conferencia telefónica múltiple, siempre que ninguno de los miembros del Consejo se oponga a este procedimiento, dispongan de los medios necesarios para ello y se reconozcan recíprocamente, lo cual deberá expresarse en el acta del Consejo y en la certificación de los acuerdos que se expida. En tal caso la sesión del Consejo se considerará única y celebrada en el lugar del domicilio social. Los administradores que constituyan al menos un tercio de los miembros del consejo podrán convocarlo, indicando el orden del día, para su celebración en la localidad donde radique el domicilio social, si, previa petición al Presidente, éste sin causa justificada no hubiera hecho la convocatoria en el plazo de un mes. Designará en su seno a su presidente y a un secretario. **CAPITULO IV SEPARACIÓN Y EXCLUSIÓN DE LOS SOCIOS; ARTÍCULO 21°.-** Los socios tendrán derecho a separarse de la Sociedad y podrán ser excluidos de la misma por acuerdo de la Junta General, por las causas y en la forma prevista en los artículos 346 y siguientes de la Ley. **CAPITULO V DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN; ARTÍCULO 22°.-** La sociedad se disolverá y liquidará por las causas y de acuerdo con el régimen establecido en los artículos 360 y siguientes de la Ley. **ARTÍCULO 23°.-** Los Administradores al tiempo de la disolución quedarán convertidos en liquidadores, salvo que la Junta General hubiese designado otros al acordar la disolución. Los liquidadores ejercerán su cargo por tiempo indefinido. Transcurridos tres años desde la apertura de la liquidación sin que se haya sometido a la aprobación de la Junta General el balance final de la liquidación, cualquier socio o persona con interés legítimo podrá solicitar del Juez de Primera Instancia del domicilio social la separación de los liquidadores en la forma prevista por la Ley. **ARTÍCULO 24°.-** La cuota de liquidación correspondiente a cada socio será proporcional a su participación en el capital social. **CAPITULO VI SOCIEDAD UNIPERSONAL; ARTÍCULO 25°.-** En caso de que la sociedad devenga unipersonal se estará a lo dispuesto en los artículos 12 y siguientes de la Ley, y el socio único ejercerá las competencias de la Junta General. Transcurridos seis meses desde que un único socio sea propietario de todas las participaciones sociales, sin que esta circunstancia se hubiese inscrito en el Registro Mercantil, aquél responderá personal, ilimitada y solidariamente de las deudas sociales contraídas durante el período de unipersonalidad. Inscrita la unipersonalidad, el socio único no responderá de las deudas contraídas con posterioridad.





**ANEXO 8**

**Copia notarial apostillada de los estatutos sociales de Global InfraCo Coöperatief U.A., así como extracto, legalizado y apostillado, de la Cámara de Comercio de Los Países Bajos (*Kamer Van Koophandel*), junto con traducciones juradas al castellano de ambos documentos**



Lubbers en Dijk notarissen  
Koningslaan 4 - 1075 AC Amsterdam  
telefoon: 020 - 5736311  
fax: 020 - 6799828  
e-mail: mail@lubbers.nl

file: PDM/CDW/2020.001003.01/cdw

Issued for true copy by me, Marloes Corine Koster, assigned civil-law notary in the protocol of Petrus Leopoldus Elisa Maurice de Meijer, civil-law notary in Amsterdam, The Netherlands, which copy was made by me from an original corporate document (true copy of the Deed of Incorporation in Dutch including English translation, dated 23 April 2015) of **Global InfraCo NL Coöperatief U.A.**, that to that aim was presented to me and after being copied was returned by me.

Amsterdam, 3 December 2020.



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'M.C. Koster'.

#### APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS  
This public document
2. has been signed by **mr. M.C. Koster**
3. acting in the capacity of assigned civil law notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of the notary mr. P.L.E.M. de Meijer

Certified

5. in Amsterdam
6. on 04-12-2020
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 54602

9. Seal/stamp
10. Signature:



L.G. van der Horst

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'L.G. van der Horst'.



## OPRICHTING

(Global InfraCo NL Coöperatief U.A.)

Op drieëntwintig april tweeduizend vijftien is voor mij, mr. Rudolf van Bork, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, verschenen: \_\_\_\_\_  
de heer mr. Enrik Willem Walschot, geboren te Amsterdam op dertien augustus negentienhonderd eenennegentig, met kantooradres Fred. Roeskestraat 100, 1076 ED Amsterdam, te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van: \_\_\_\_\_

1. **Global InfraCo S.à r.l.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*Société à responsabilité limitée*), naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg, met adres: 66C, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Groothertogdom Luxemburg, ingeschreven in het Luxemburgse handels- en ondernemingsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) onder nummer B 151630, met een aandelenkapitaal van vierenzeventig duizend zeshonderd eenendertig euro en twee eurocent (EUR 44.631,02) (**luxco**); en —
2. **Codan Trust Company (Cayman) Limited**, een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*exempted company with limited liability*) naar het recht van de Kaaimaneilanden, met adres: Cricket Square, Hutchins Drive Postbus 2681, Grand Cayman KY-1111, Kaaimaneilanden, ingeschreven in het ondernemingsregister (*Registry of Companies*) van de Kaaimaneilanden onder nummer 55233, handelend in haar hoedanigheid van beheerder (*trustee*) voor en namens **IFM Global Infrastructure Fund**, een fonds naar het recht van de Kaaimaneilanden, met adres: Cricket Square, Hutchins Drive Postbus 2681, Grand Cayman KY-1111, Kaaimaneilanden, ingeschreven in het trustregister van de Kaaimaneilanden onder nummer 52727 (**cayman GIF**, en tezamen met **luxco: oprichters**). \_\_\_\_\_

### Volmachten

Van het bestaan van de aan de comparant verleende volmachten is gebleken uit twee (2) onderhandse akten van volmacht, welke in kopie aan deze akte zullen worden gehecht (**Bijlage**). \_\_\_\_\_

De comparant heeft het volgende verklaard: \_\_\_\_\_

De oprichters richten hierbij op een coöperatie naar Nederlands recht (**coöperatie**), met de volgende statuten: \_\_\_\_\_



STATUTEN: \_\_\_\_\_

HOOFDSTUK I \_\_\_\_\_

1. Begripsbepalingen \_\_\_\_\_

- 1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de navolgende betekenis: \_\_\_\_\_
- algemene vergadering:** het orgaan bestaande uit de stemgerechtigde leden; \_\_\_\_\_
  - bestuur:** het bestuur van de coöperatie; \_\_\_\_\_
  - bestuurslid:** een lid van het bestuur van de coöperatie; \_\_\_\_\_
  - ledenrekening:** met betrekking tot een lid, de rekening als bedoeld in artikel 9; \_\_\_\_\_
  - lid:** een lid van de coöperatie; \_\_\_\_\_
  - lidmaatschap:** het lidmaatschap van de coöperatie; \_\_\_\_\_
  - lidmaatschapsrecht:** met betrekking tot een lid, alle rechten, verplichtingen en contractuele verhoudingen van het betreffende lid ten opzichte van de coöperatie en de andere leden, voortvloeiend uit het lidmaatschap van de coöperatie, de statuten en een tussen de coöperatie en het betreffende lid gesloten overeenkomst, waaronder de rechten van het betreffende lid ten aanzien van zijn ledenrekening; \_\_\_\_\_
  - luxco:** Global InfraCo S.à r.l. een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*Société à responsabilité limitée*), naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg, met adres: 66C, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Groothertogdom Luxemburg, ingeschreven in het Luxemburgse handels- en ondernemingsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) onder nummer B 151630, met een aandelenkapitaal van vierenzeventig duizend zeshonderd eenendertig euro en twee eurocent (EUR 44.631,02); \_\_\_\_\_
  - schriftelijk:** bij brief, telefax, e-mail of door een op andere wijze langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld; \_\_\_\_\_
  - statuten:** de statuten van de coöperatie; \_\_\_\_\_
  - unaniem besluit:** een unaniem besluit van de algemene vergadering genomen in een vergadering waarin alle stemgerechtigde leden aanwezig of vertegenwoordigd zijn dan wel een besluit van de algemene vergadering genomen overeenkomstig het bepaalde in artikel 24; \_\_\_\_\_
  - verzoeker:** heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 5.3; en \_\_\_\_\_
  - winstreserve:** heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 16.1 \_\_\_\_\_
- 1.2 Verwijzingen naar artikelen verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt. \_\_\_\_\_

HOOFDSTUK II. NAAM, ZETEL EN AANSPRAKELIJKHEID. DOEL \_\_\_\_\_

2. Naam, zetel en aansprakelijkheid \_\_\_\_\_

- 2.1 De naam van de coöperatie is: \_\_\_\_\_  
**Global InfraCo NL Coöperatief U.A.** \_\_\_\_\_
- 2.2 De coöperatie is gevestigd in de gemeente Amsterdam. \_\_\_\_\_
- 2.3 De leden en de voormalige leden zijn niet aansprakelijk voor de schulden van de coöperatie en zijn niet verplicht bij te dragen in een eventueel tekort bestaande ten tijde van de ontbinding van de coöperatie. \_\_\_\_\_
3. Doel \_\_\_\_\_
- 3.1 De coöperatie heeft ten doel te voorzien in bepaalde stoffelijke behoeften van \_\_\_\_\_



de leden, waaronder het besparen van kosten, krachtens overeenkomsten met haar leden gesloten (als onderdeel van de lidmaatschapsrechten en, indien van toepassing, separate overeenkomsten die de coöperatie is aangegaan met de leden) in het kader van het bedrijf dat de coöperatie te dien einde ten behoeve van haar leden uitoefent of doet uitoefenen. De coöperatie kan onder meer, ter realisering van haar doel, gelden aantrekken van haar leden teneinde deze gelden te investeren. \_\_\_\_\_

- 3.2 De coöperatie tracht haar in artikel 3.1 omschreven doel te bereiken door het uitvoeren of doen uitvoeren van de volgende ondernemingsactiviteiten in eigen naam en voor eigen rekening en risico: \_\_\_\_\_
- (a) het investeren van het door de leden beschikbaar gestelde vermogen met als doel winst te realiseren ten bate van de leden; \_\_\_\_\_
  - (b) het financieren van ondernemingen en vennootschappen, het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; \_\_\_\_\_
  - (c) het verkrijgen en/of besturen van ondernemingen en vennootschappen; —
  - (d) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen; \_\_\_\_\_
  - (e) het verzorgen en verstrekken van adviezen aan ondernemingen en vennootschappen waarin de coöperatie een belang heeft; \_\_\_\_\_
  - (f) het verstrekken van garanties, het verbinden van de coöperatie en het bezwaren van activa van de coöperatie ten behoeve van de verplichtingen van ondernemingen en vennootschappen waarmee de coöperatie in een groep is verbonden en verplichtingen van derden, \_\_\_\_\_
- en al hetgeen op vorenstaande betrekking heeft of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. \_\_\_\_\_
- 3.3 De coöperatie kan overeenkomsten als die welke zij met de leden sluit ook met anderen aangaan, doch niet in een zodanige mate dat de overeenkomsten met de leden slechts van ondergeschikte betekenis zijn. \_\_\_\_\_

### HOOFDSTUK III. LIDMAATSCHAP EN LEDENREKENING \_\_\_\_\_

#### 4. Toelating van leden. Ledenregister \_\_\_\_\_

- 4.1 Leden van de coöperatie mogen uitsluitend natuurlijke personen, rechtspersonen, personenvennootschappen en andere vennootschappen zonder rechtspersoonlijkheid zijn. \_\_\_\_\_
- 4.2 Toelating van een lid geschiedt krachtens unaniem besluit. \_\_\_\_\_
- 4.3 Bij het besluit tot toelating worden de verdere voorwaarden tot toelating bepaald. \_\_\_\_\_
- 4.4 Het bestuur houdt een register bij waarin de namen en adressen van alle leden en de stand van hun ledenrekening zijn opgenomen. Het bestuur verstrekt kosteloos op verzoek van een lid een uittreksel uit het ledenregister betreffende zijn lidmaatschapsrecht. Het bestuur legt het ledenregister voor de leden ter inzage ten kantore van de coöperatie of op een andere daartoe geschikte plaats. \_\_\_\_\_
- 4.5 De coöperatie zal geen (aandeel)bewijzen, certificaten van aandelen of welke \_\_\_\_\_





andere waardepapieren in schriftelijke vorm, dan wel documenten in andere vorm, uitgeven die een lidmaatschap of lidmaatschapsrechten coöperatie belichamen.

**5. Overdracht en overgang van het lidmaatschapsrecht**

- 5.1 Het lidmaatschapsrecht is niet persoonlijk en is voor overdracht en overgang vatbaar overeenkomstig dit artikel 5.
  - 5.2 Het lidmaatschapsrecht van een rechtspersoon dat als gevolg van een juridische fusie of een juridische splitsing of een vergelijkbare figuur onder een toepasselijk recht ophoudt te bestaan, gaat over op de verkrijgende rechtspersoon, onderscheidenlijk over op een andere verkrijgende rechtsopvolger. De verkrijgende rechtspersoon kan zijn rechten jegens de coöperatie pas uitoefenen nadat de algemene vergadering goedkeuring daartoe heeft verleend krachtens unaniem besluit.
  - 5.3 Een lid dat zijn lidmaatschapsrecht wenst over te dragen (**verzoeker**) behoeft daarvoor de goedkeuring krachtens unaniem besluit. Het verzoek tot goedkeuring wordt gedaan door middel van een kennisgeving gericht aan het bestuur, onder opgave van de persoon aan wie de verzoeker het lidmaatschapsrecht wenst over te dragen. Het bestuur is verplicht om ter behandeling van het verzoek tot goedkeuring een algemene vergadering bijeen te roepen en te doen houden binnen zes weken na ontvangst van het verzoek. Bij de oproeping tot de vergadering wordt de inhoud van het verzoek vermeld. Een besluit tot goedkeuring van overdracht kan slechts worden genomen krachtens een unaniem besluit en is tevens, voor zover wordt overgedragen aan een persoon niet zijnde een lid, een besluit tot toelating overeenkomstig het bepaalde in artikel 4.2 waarbij artikel 4.3 van toepassing is. Indien de algemene vergadering de gevraagde goedkeuring verleent, mag de verzoeker het lidmaatschapsrecht vrijelijk overdragen aan de persoon die daartoe in het verzoek tot goedkeuring was genoemd.
  - 5.4 Voor de overdracht van een lidmaatschapsrecht is tevens vereist een schriftelijke overeenkomst waarbij de betrokkenen partij zijn, gevolgd door een schriftelijke kennisgeving aan de coöperatie.
  - 5.5 Het saldo van de ledenrekening zal na de schriftelijke kennisgeving als bedoeld in artikel 5.4 door de coöperatie worden gehouden voor het lid dat het lidmaatschapsrecht door de overdracht heeft verkregen.
  - 5.6 Het bepaalde in artikel 5.1, 5.3 en 5.4 geldt eveneens voor de vestiging van een pandrecht of een recht van vruchtgebruik op een lidmaatschapsrecht.
- 6. Einde van het lidmaatschap**
- 6.1 Het lidmaatschap van een lid eindigt van rechtswege indien zijn lidmaatschapsrechten overeenkomstig het bepaalde in artikel 5 zijn overgedragen, dan wel:
    - (a) indien het lid een natuurlijk persoon is, door de dood van het lid; en
    - (b) indien het lid een rechtspersoon is, doordat die rechtspersoon ophoudt te bestaan zonder rechtsopvolger onder algemene titel of gelijke rechtsfiguur, onverminderd het bepaalde in artikel 5.2.
  - 6.2 Voorts eindigt het lidmaatschap van een lid met inachtneming van het bepaalde



- in artikel 6.3 tot en met 6.11 door: \_\_\_\_\_
- (a) opzegging door het lid; \_\_\_\_\_
  - (b) opzegging door de coöperatie aan het lid; of \_\_\_\_\_
  - (c) ontzetting van het lid; \_\_\_\_\_
- 6.3 Opzegging van het lidmaatschap door het lid kan slechts geschieden tegen het einde van een boekjaar volgend op dat waarin wordt opgezegd. Echter, het lidmaatschap kan onmiddellijk door opzegging van het lid worden beëindigd indien: \_\_\_\_\_
- (a) van het lid redelijkerwijs niet gevergd kan worden het lidmaatschap te laten voortduren; of \_\_\_\_\_
  - (b) een besluit is genomen waarbij de rechten van het lid zijn beperkt of zijn verplichtingen zijn verzwaaard dan wel een besluit tot omzetting van de coöperatie in een andere rechtsvorm of tot fusie of splitsing in de zin van Boek 2, Titel 7 van het Burgerlijk Wetboek, is genomen en het lid binnen één maand nadat het besluit hem bekend is geworden het bestuur van de coöperatie in kennis heeft gesteld van zijn voornemen het lidmaatschap met onmiddellijke ingang te willen beëindigen. \_\_\_\_\_
- Ingeval van opzegging door het lid als bedoeld onder (b), is het besluit waarbij de rechten van het lid zijn beperkt of zijn verplichtingen zijn verzwaaard, niet op dat lid van toepassing. De bevoegdheid tot opzegging van het lid als bedoeld onder (b), hierboven geldt niet voor het geval van wijziging van geldelijke rechten en verplichtingen. \_\_\_\_\_
- 6.4 Het lidmaatschap eindigt eveneens indien het lid en de coöperatie dat schriftelijk zijn overeengekomen. \_\_\_\_\_
- 6.5 Een opzegging in strijd met het bepaalde in artikel 6.3, doet het lidmaatschap eindigen op het vroegst toegelaten tijdstip volgende op de datum waartegen was opgezegd. \_\_\_\_\_
- 6.6 Het bestuur kan besluiten tot het doen van een opzegging door de coöperatie aan een lid indien: \_\_\_\_\_
- (a) een lid heeft opgehouden te voldoen aan de vereisten door de statuten aan het lidmaatschap gesteld; \_\_\_\_\_
  - (b) een lid zijn verplichtingen jegens de coöperatie niet nakomt; of \_\_\_\_\_
  - (c) wanneer redelijkerwijs van de coöperatie niet gevergd kan worden het lidmaatschap te laten voortduren. \_\_\_\_\_
- 6.7 Het bestuur kan besluiten tot de ontzetting van een lid uit het lidmaatschap. Ontzetting kan alleen worden uitgesproken wanneer een lid in strijd met de statuten, reglementen of besluiten van de coöperatie handelt of de coöperatie op onredelijke wijze benadeelt. \_\_\_\_\_
- 6.8 Kennisgeving van opzegging of ontzetting door de coöperatie geschiedt schriftelijk door het bestuur met opgave van redenen. \_\_\_\_\_
- 6.9 Van een besluit tot opzegging van het lidmaatschap door de coöperatie op grond van het feit dat een lid zijn verplichtingen jegens de coöperatie niet nakomt of dat redelijkerwijs van de coöperatie niet gevergd kan worden het lidmaatschap te laten voortduren, alsmede van een besluit tot ontzetting uit het lidmaatschap, staat de betrokkene binnen een maand na de ontvangst van de



kennisgeving van het besluit beroep open bij de algemene vergadering. In geval van ontzetting zal gedurende de beroepstermijn en hangende het beroep het lid geschorst zijn, met dien verstande, dat het geschorste lid toegang krijgt tot de algemene vergadering waarin het besluit tot schorsing wordt behandeld en bevoegd is ten aanzien van de schorsing het woord te voeren.

6.10 Bij beëindiging van het lidmaatschap zal een bedrag gelijk aan het bedrag dat het lid zou ontvangen ingevolge het bepaalde in artikel 26 indien de coöperatie op de dag van de beëindiging zou zijn ontbonden en vereffend, aan het lid worden uitgekeerd.

#### 7. Ledenovereenkomst

7.1 De coöperatie kan naast de statuten ledenovereenkomsten aangaan, welke ledenovereenkomsten naast de statuten, rechten en verplichtingen van ieder lid ten opzichte van de coöperatie en eventueel de leden onderling beschrijven.

7.2 De algemene vergadering kan een ledenreglement vaststellen, welk ledenreglement, onder meer, de interne organisatie van de coöperatie zal regelen.

#### 8. Verplichtingen van de leden

De algemene vergadering kan op voorstel van het bestuur, krachtens unaniem besluit aan de leden verplichtingen opleggen of verhogen tot het betalen van een jaarlijkse bijdrage en/of het storten van vermogen.

#### 9. Inbreng op lidmaatschap en ledenrekeningen

9.1 In de boeken van de coöperatie wordt voor ieder lid een ledenrekening aangehouden. Iedere ledenrekening wordt gecrediteerd met het bedrag van de waarde van de inbreng van vermogen van het betreffende lid in de coöperatie per de datum van die inbreng. Deze ledenrekening zal toe- en afnemen overeenkomstig de voorwaarden en bepalingen van deze statuten, de ledenovereenkomst(en), dan wel andere overeenkomsten tussen de coöperatie en de leden.

9.2 De inbreng van vermogen zal bestaan uit stortingen in geld, voor zover geen andere inbreng is overeengekomen, en vereist goedkeuring van de algemene vergadering krachtens unaniem besluit.

#### HOOFDSTUK IV. HET BESTUUR

##### 10. Bestuur

10.1 Het bestuur van de coöperatie bestaat uit één of meer bestuursleden A en één of meer bestuursleden B, waarbij het aantal bestuursleden A steeds ten minste gelijk dient te zijn aan het aantal bestuursleden B. De algemene vergadering stelt het aantal bestuursleden vast.

10.2 Elk bestuurslid A dient in Nederland woonachtig te zijn. Indien een bestuurslid A niet langer woonachtig is in Nederland, zal dit bestuurslid A het bestuur hiervan onmiddellijk op de hoogte stellen en na ontvangst van deze notificatie zal dit bestuurslid A niet langer bestuurslid zijn.

10.3 Natuurlijke personen en rechtspersonen (zowel leden als niet leden) kunnen als bestuurslid worden benoemd.

10.4 Bestuursleden worden benoemd door de algemene vergadering. Bij de benoeming zal de algemene vergadering aan een bestuurslid de titel



bestuurslid A of bestuurslid B toekennen. In ontstane vacatures wordt zo spoedig mogelijk voorzien in overeenstemming met het bepaalde in de artikelen 10.2, 10.3 en 10.4.

- 10.5 Het bestuur zal uit zijn midden een voorzitter benoemen, en zal voorts regelingen treffen voor de plaatsvervangende voorzitter in het geval van zijn afwezigheid.
- 10.6 Ieder bestuurslid kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen.
- 10.7 Elke schorsing kan één of meerdere malen worden verlengd, maar zal in totaal niet langer dan drie maanden duren. Is na verloop van die periode geen beslissing genomen tot opheffing van de schorsing of tot ontslag, dan eindigt de schorsing.

**11. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling**

- 11.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het bestuur belast met het besturen van de coöperatie.
- 11.2 Behalve in geval van bijzondere omstandigheden waaraan onmiddellijke besluitvorming is vereist, houdt het bestuur haar vergaderingen in Nederland, en worden belangrijke bestuurlijke, investerings- of desinvesteringsbesluiten in Nederland genomen.

Elke vergadering van het bestuur kan door middel van een telefonische vergadering, een videovergadering of een vergelijkbaar wettelijk toegestaan communicatiemiddel worden gehouden, mits alle deelnemers kunnen spreken en elkaar kunnen verstaan, met dien verstande dat een dergelijke vergadering altijd vanuit Nederland wordt geïnitieerd. Wanneer op zodanige wijze wordt deelgenomen aan een vergadering van het bestuur zal dit gelden als persoonlijke aanwezigheid bij een dergelijke vergadering. Dergelijke vergaderingen worden geacht te zijn gehouden van waaruit zij zijn geïnitieerd.

- 11.3 Alle besluiten van het bestuur worden genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen. Ieder bestuurslid A heeft recht op het uitbrengen van evenveel stemmen als er bestuursleden B aanwezig of vertegenwoordigd zijn en omgekeerd. Ter verduidelijking, indien geen bestuursleden A ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn, kunnen geen geldige besluiten worden genomen. Hetzelfde geldt als geen bestuursleden B ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Indien de stemmen staken is het voorstel verworpen.

Een bestuurslid kan zich in een vergadering doen laten vertegenwoordigen door een medebestuurslid middels een schriftelijke volmacht, met dien verstande dat een bestuurslid A slechts vertegenwoordigd kan worden door een medebestuurslid A.

- 11.4 Besluiten van het bestuur kunnen buiten vergadering, schriftelijk of op een andere wijze worden genomen, met dien verstande dat het betreffende voorstel ter inzage is gelegd aan alle bestuursleden en geen van de bestuursleden bezwaar heeft tegen deze wijze van besluitvorming. De vaststelling van schriftelijke besluiten zal worden geëffectueerd door schriftelijke verklaringen van alle aanwezige bestuursleden.





- 11.5 Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van het bestuur ter aanvulling op de relevante bepalingen in de statuten. \_\_\_\_\_
- 11.6 Het bestuur is bevoegd bepaalde delen van zijn taken, onder andere de aansprakelijkheid en verantwoordelijkheid te delegeren aan daartoe benoemde commissies. \_\_\_\_\_
- 12. Vertegenwoordiging. Tegenstrijdig belang** \_\_\_\_\_
- 12.1 Het bestuur is bevoegd de coöperatie te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan een bestuurslid A en een bestuurslid B, gezamenlijk handelend. \_\_\_\_\_
- 12.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen, ieder van hen vertegenwoordigt de coöperatie met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door het bestuur bepaald. Deze bevoegdheid geldt ook in geval van tegenstrijdig belang tussen het bestuur en de coöperatie, tenzij er een aanwijzingsbesluit overeenkomstig artikel 12.3 is genomen. \_\_\_\_\_
- 12.3 In geval van een tegenstrijdig belang tussen de coöperatie en een bestuurslid, kan de algemene vergadering één of meer personen aanwijzen om de coöperatie in het desbetreffende geval of in dergelijke gevallen te vertegenwoordigen. \_\_\_\_\_
- 12.4 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurslid zijn de overblijvende bestuursleden tijdelijk met het besturen van de coöperatie belast mits nog ten aanzien van ten minste één bestuurslid A en één bestuurslid B geen sprake is van ontstentenis of belet. \_\_\_\_\_
- 12.5 In geval van ontstentenis of belet van alle bestuursleden van een bepaalde soort of van het enige bestuurslid van een bepaalde soort, is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt aangewezen, tezamen met het bestuurslid of de bestuursleden van de andere soort, of tezamen met de persoon die als tijdelijk bestuurslid door de algemene vergadering is aangewezen, tijdelijk met het bestuur van de coöperatie belast. \_\_\_\_\_
- 13. Goedkeuringsbesluiten** \_\_\_\_\_
- 13.1 De algemene vergadering is bevoegd besluiten van het bestuur aan haar goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld. \_\_\_\_\_
- 13.2 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering voor een besluit als bedoeld in dit artikel 13, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuursleden niet aan. \_\_\_\_\_
- HOOFDSTUK V. BOEKJAAR EN JAARREKENING. WINST EN UITKERINGEN** \_\_\_\_\_
- 14. Boekjaar en jaarrekening** \_\_\_\_\_
- 14.1 Het boekjaar van de coöperatie valt samen met het kalenderjaar. \_\_\_\_\_
- 14.2 Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de coöperatie en van alles betreffende de werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de coöperatie kunnen worden gekend. Dergelijke boeken, bescheiden en andere gegevensdragers, alsmede elke overeenkomst waar de





- coöperatie partij bij is en alle besluiten van het bestuur en de algemene vergadering, zullen in Nederland worden bewaard. \_\_\_\_\_
- 14.3 De coöperatie zal een bankrekening in Nederland aanhouden en haar boekhouding in Nederland laten uitvoeren. \_\_\_\_\_
- 14.4 Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de leden ter inzage ten kantore van de coöperatie. \_\_\_\_\_
- 14.5 Binnen deze termijn legt het bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de leden, tenzij het bepaalde van artikel 2:396 lid 7 of artikel 2:403 van het Burgerlijk Wetboek voor de coöperatie van toepassing is. \_\_\_\_\_
- 14.6 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting. \_\_\_\_\_
- 14.7 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuursleden. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan, onder opgave van reden, melding gemaakt. \_\_\_\_\_
- 14.8 De coöperatie kan, en indien daartoe wettelijk verplicht, zal, aan een accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Het bestuur zal hiertoe bevoegd zijn ingeval de algemene vergadering nalaat een accountant te benoemen. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. De accountantsverklaring wordt overeenkomstig artikel 14:10 van deze statuten, beschikbaar gesteld aan de leden. De bepalingen van artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek zullen voor zover mogelijk overeenkomstig van toepassing zijn. \_\_\_\_\_
- 14.9 Indien geen accountantsverklaring als hiervoor in artikel 14.8 bedoeld beschikbaar wordt gesteld, zal de algemene vergadering jaarlijks uit de leden een financiële commissie benoemen van ten minste twee personen die geen bestuursleden mogen zijn. De financiële commissie onderzoekt de jaarrekening en brengt aan de algemene vergadering verslag van haar bevindingen uit. Vereist het onderzoek van de jaarrekening bijzondere boekhoudkundige kennis dan kan de financiële commissie zich door een deskundige doen bijstaan. Het bestuur is verplicht de financiële commissie ten behoeve van haar onderzoek alle door haar gevraagde inlichtingen te verschaffen, haar desgewenst de kas en de waarden te tonen en de boeken en bescheiden van de coöperatie voor raadpleging beschikbaar te stellen. \_\_\_\_\_
- 14.10 Vanaf de aankondiging van een jaarlijkse algemene vergadering, zal de coöperatie de jaarrekening, het jaarverslag en de overige stukken genoemd in artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek ter inzage leggen ten kantore van de coöperatie. Leden zijn bevoegd de stukken ten kantore van de coöperatie in te zien of een kopie daarvan te krijgen zonder dat de coöperatie daarvoor kosten in rekening brengt. \_\_\_\_\_



- 15. Vaststelling van de jaarrekening en decharge**
- 15.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast op de jaarlijks te houden algemene vergadering als bedoeld in artikel 18.1.
- 15.2 Na vaststelling van de jaarrekening kan de algemene vergadering een beslissing nemen betreffende decharge van de bestuursleden voor het door hen gevoerde bestuur, voor zover het gevoerde bestuur wordt gereflecteerd in de jaarrekening of elders aan de algemene vergadering openbaar gemaakt voorafgaande aan de vaststelling van de jaarrekening. De mate van vrijwaring van aansprakelijkheid zal onderworpen zijn aan de beperkingen krachtens de wet.
- 16. Winst, verlies en uitkeringen**
- 16.1 De coöperatie houdt een winstreserve aan waaraan winsten worden toegevoegd en ten laste waarvan verliezen worden gedelgd, overeenkomstig het in dit artikel 16 bepaalde (**winstreserve**). Ieder lid is gerechtigd tot de winstreserve naar rato van het saldo van zijn ledenrekening, met dien verstande dat, zo lang luxco lid is van de coöperatie, luxco gerechtigd is tot negenennegentig komma negen duizend negenhonderd vijftiennegentig procent (99,9995%) van de winstreserve, en het andere lid gerechtigd is tot nul komma nul nul vijf procent (0,0005%) van de winstreserve.
- 16.2 Van de in een bepaald jaar behaalde winsten wordt eerst een bedrag toegevoegd aan de winstreserve gelijk aan het (eventuele) negatieve saldo van de winstreserve. Het resterende bedrag wordt na een besluit daartoe van de algemene vergadering, met inachtneming van het bepaalde in artikel 16.4 en 16.7, uitgekeerd aan de leden of toegevoegd aan de winstreserve.
- 16.3 De verliezen in een bepaald jaar worden ten laste van de winstreserve gebracht.
- 16.4 Uitkeringen ten laste van de winstreserve kunnen slechts geschieden krachtens unaniem besluit en zolang de winstreserve na de uitkering een positief saldo heeft.
- 16.5 Krachtens unaniem besluit kan worden besloten om tussentijdse uitkeringen aan de leden ten laste van de winst in een bepaald jaar te doen (zoals geschat door de algemene vergadering).
- 16.6 De bevoegdheid tot besluiten om een andere uitkering te doen, alsmede het bepalen van de verdere voorwaarden van elke andere uitkering aan de leden komt toe aan de algemene vergadering met dien verstande dat bij een uitkering ten laste van een ledenrekening het saldo van de betreffende ledenrekening na de uitkering positief dient te zijn. Een dergelijk besluit om een andere uitkering te doen, zal bij unaniem besluit worden vastgesteld.
- 16.7 Uitkeringen op grond van artikel 16.4, 16.5 en 16.6 kunnen slechts geschieden aan alle leden in verhouding tot de saldi van hun respectieve ledenrekeningen, tenzij de algemene vergadering krachtens unaniem besluit een andere verdeling van de betreffende uitkering vaststelt, met dien verstande dat, zo lang luxco lid is van de coöperatie, uitkeringen op grond van artikel 16.4, 16.5 en 16.6 slechts kunnen geschieden als volgt: negenennegentig komma negen duizend negenhonderd vijftiennegentig procent (99,9995%) aan luxco en nul



komma nul nul nul vijf procent (0,0005%) aan het andere lid, tenzij de algemene vergadering krachtens unaniem besluit een andere verdeling van de betreffende uitkering vaststelt. \_\_\_\_\_

16.8 Uitkering van in een bepaald jaar behaalde winst vindt slechts plaats na vaststelling van de jaarrekening. \_\_\_\_\_

16.9 Een tekort mag slechts ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves worden gebracht zover de wet dat toestaat. \_\_\_\_\_

## HOOFDSTUK VI. DE ALGEMENE VERGADERING \_\_\_\_\_

### 17. Bevoegdheid \_\_\_\_\_

Aan de algemene vergadering komen in de coöperatie alle bevoegdheden toe die niet door de wet of de statuten aan het bestuur zijn opgedragen. \_\_\_\_\_

### 18. Algemene vergadering \_\_\_\_\_

18.1 Jaarlijks, uiterlijk binnen zeven maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn door de algemene vergadering, wordt een algemene vergadering - de jaarvergadering - gehouden. In de jaarvergadering komt onder meer aan de orde: \_\_\_\_\_

(a) indien van toepassing: het jaarverslag; \_\_\_\_\_

(b) indien van toepassing: het verslag van de in artikel 14.9 bedoelde financiële commissie; \_\_\_\_\_

(c) vaststelling van de jaarrekening; \_\_\_\_\_

(d) verlening van kwijting aan bestuursleden; \_\_\_\_\_

(e) tenzij voor het volgende boekjaar reeds aan een accountant een opdracht als bedoeld in artikel 14.8 is verleend: benoeming van een accountant of financiële commissie overeenkomstig artikel 14,8 en 14.9; -

(f) voorziening in eventuele vacatures; en \_\_\_\_\_

(g) voorstellen van het bestuur of de leden, aangekondigd bij de oproeping voor de vergadering. \_\_\_\_\_

18.2 Andere algemene vergaderingen worden bijeengeroepen zo dikwijls het bestuur dit wenselijk oordeelt, of wanneer het daartoe volgens de wet of deze statuten verplicht is. \_\_\_\_\_

18.3 Op schriftelijk verzoek van ten minste een zodanig aantal leden als bevoegd is tot het uitbrengen een tiende gedeelte van de stemmen in de algemene vergadering, is het bestuur verplicht tot het bijeenroepen van een algemene vergadering op een termijn van niet langer dan vier weken na indiening van het verzoek. Indien aan het verzoek binnen veertien dagen geen gevolg wordt gegeven, kunnen de verzoekers zelf tot bijeenroeping overgaan door oproeping overeenkomstig artikel 19 of bij advertentie in ten minste één ter plaatse waar de coöperatie gevestigd is, veelgelezen dagblad, met inachtneming van de in artikel 19.2 vermelde oproepingstermijn. De verzoekers kunnen alsdan anderen dan bestuursleden belasten met de leiding van de vergadering en het bijhouden van de notulen. \_\_\_\_\_

### 19. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen \_\_\_\_\_

19.1 Algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door het bestuur. Voorts kunnen algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door leden, tezamen vertegenwoordigende ten minste de helft van het totaal aantal stemgerechtigde



- leden, onverminderd het bepaalde in artikel 18.3. \_\_\_\_\_
- 19.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de zevende dag voor die van de vergadering. \_\_\_\_\_
- 19.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd zulks met inachtneming van de in artikel 19.2 bedoelde termijn. \_\_\_\_\_
- 19.4 De oproeping zal worden verzonden naar de adressen van de leden zoals deze zijn vermeld in het ledenregister. Indien een lid daarmee heeft ingestemd kan de oproeping door middel van een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door het betreffende lid voor dit doel aan de coöperatie bekend is gemaakt, worden verzonden. \_\_\_\_\_
- 19.5 Algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de coöperatie volgens deze statuten gevestigd is. Algemene vergaderingen kunnen ook elders in Nederland worden gehouden. Geldige besluiten kunnen dan slechts worden genomen indien alle stemgerechtigde leden aanwezig of vertegenwoordigd zijn. \_\_\_\_\_
- 20. Toegang en vergaderrechten** \_\_\_\_\_
- 20.1 Ieder lid en ieder bestuurslid is bevoegd een algemene vergadering bij te wonen. Leden kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijke gevolmachtigde. Geen toegang hebben geschorste leden en geschorste bestuursleden, met uitzondering van het bepaalde in artikel 6.9. \_\_\_\_\_
- 20.2 Iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is, moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn. \_\_\_\_\_
- 20.3 Een bestuurslid niet zijnde een lid heeft een adviesrecht in de algemene vergadering. \_\_\_\_\_
- 20.4 Omtrent de toelating van andere personen tot de vergadering beslist de algemene vergadering. \_\_\_\_\_
- 21. Voorzitter en secretaris van de vergadering** \_\_\_\_\_
- 21.1 De voorzitter van het bestuur is voorzitter van de vergadering, of bij diens afwezigheid zijn plaatsvervanger. Indien zowel de voorzitter van het bestuur als diens plaatsvervanger niet aanwezig zijn, wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen bij besluit van de algemene vergadering. \_\_\_\_\_
- 21.2 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een secretaris aan. \_\_\_\_\_
- 22. Notulen; aantekening van besluiten van de leden** \_\_\_\_\_
- 22.1 Van het verhandelde in een algemene vergadering worden notulen bijgehouden door de secretaris van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend. \_\_\_\_\_
- 22.2 Het bestuur maakt aantekening van alle door de algemene vergadering genomen besluiten. Indien het bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de coöperatie





ter inzage voor de leden. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van de aantekeningen verstrekt. \_\_\_\_\_

**23. Besluitvorming in de vergadering** \_\_\_\_\_

23.1 Ieder lid dat niet geschorst is, kan één (1) stem uitbrengen, met dien verstande dat, zo lang luxco lid is van de coöperatie, luxco negenennegentig (99) stemmen kan uitbrengen en ieder ander lid één (1) stem kan uitbrengen. \_\_\_\_\_

23.2 Voor zover de wet of deze statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. \_\_\_\_\_

23.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen. \_\_\_\_\_

23.4 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van algemene vergaderingen niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering slechts geldige besluiten worden genomen, indien alle bestuursleden en stemgerechtigde leden aanwezig dan wel vertegenwoordigd zijn en een dergelijk besluit is genomen met algemene stemmen. \_\_\_\_\_

23.5 Bij het vaststellen van het aantal stemmen en het aantal leden dat aanwezig is dan wel vertegenwoordigd is, worden niet meegerekend de leden zonder stemrecht ingevolge de wet of deze statuten. \_\_\_\_\_

**24. Besluitvorming buiten vergadering** \_\_\_\_\_

24.1 Besluiten van de algemene vergadering kunnen in plaats van in een algemene vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde leden en met voorkennis van het bestuur. \_\_\_\_\_

24.2 Ieder lid is verplicht ervoor zorg te dragen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van het bestuur worden gebracht. Het bestuur maakt van de genomen besluiten aantekening en voegt deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 22.2. \_\_\_\_\_

**HOOFDSTUK VII. STATUTENWIJZIGING. ONTBINDING EN VEREFFENING.**

**TOEPASSELIJK RECHT** \_\_\_\_\_

**25. Statutenwijziging** \_\_\_\_\_

25.1 De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen krachtens unaniem besluit, mits de vergadering is opgeroepen met de mededeling dat een besluit tot wijziging van deze statuten tijdens de vergadering zal worden voorgesteld. \_\_\_\_\_

25.2 Zij die de oproeping tot de algemene vergadering ter behandeling van een voorstel tot statutenwijziging hebben gedaan, zullen ten minste vijf dagen voor de vergadering een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, op een daartoe geschikte plaats voor de leden ter inzage leggen, tot na het einde van de dag waarop de vergadering wordt gehouden. \_\_\_\_\_

25.3 Een statutenwijziging treedt niet in werking dan nadat hiertoe een notariële akte van statutenwijziging is verleden voor een notaris met plaats van vestiging in Nederland. Tot het doen verlijden van die akte is ieder bestuurslid bevoegd. \_\_\_\_\_

**26. Ontbinding en Vereffening** \_\_\_\_\_

26.1 De coöperatie kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Het bepaalde in artikel 25.1 en 25.2 van deze





- statuten is van overeenkomstige toepassing. \_\_\_\_\_
- 26.2 Ingeval van ontbinding van de coöperatie krachtens besluit van de algemene vergadering worden de bestuursleden vereffenaars van het vermogen van de ontbonden coöperatie, tenzij de algemene vergadering besluit om een of meer andere personen tot vereffenaar te benoemen. \_\_\_\_\_
- 26.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht. \_\_\_\_\_
- 26.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden coöperatie is overgebleven, wordt overgedragen aan de leden naar verhouding van het saldo van hun respectievelijke ledenrekening, tenzij bij unaniem besluit anders wordt besloten, met dien verstande dat, zo lang luxco lid is van de coöperatie, hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden coöperatie is overgebleven wordt overgedragen aan de leden als volgt: negenennegentig komma negen duizend negenhonderd vijfennegentig procent (99,9995%) aan luxco en nul komma nul nul nul vijf procent (0,0005%) aan het andere lid, tenzij krachtens unaniem besluit anders wordt besloten. \_\_\_\_\_
- 26.5 Het bepaalde in Boek 2 Titel 1 van het Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing op de vereffening. \_\_\_\_\_

#### 27. **Overgangsbepaling** \_\_\_\_\_

Het eerste boekjaar van de coöperatie eindigt op éénendertig december tweeduizend vijftien. Dit artikel met opschrift vervalt na afloop van het eerste boekjaar. \_\_\_\_\_

#### **Slotverklaring** \_\_\_\_\_

Ten slotte heeft de comparant verklaard dat: \_\_\_\_\_

- (a) per het moment van oprichting van de coöperatie, de oprichters zullen toetreden als leden van de coöperatie; en \_\_\_\_\_
- (b) per het moment van oprichting van de coöperatie, zullen de volgende personen worden benoemd als de eerste leden van het bestuur van de coöperatie: \_\_\_\_\_
- Jasper Otto Johan van Rossum, geboren te Oss, op twaalf december negentienhonderd tweeënzeventig, als bestuurslid A; \_\_\_\_\_
  - Kornelis Johannes Vrijling, geboren te Amsterdam, op dertig mei negentienhonderd tweeëntachtig, als bestuurslid A; en \_\_\_\_\_
  - Michael John Roy Kulper, geboren te Paddington, Sydney, Australië, op negentwintig mei negentienhonderd zevenenzestig, als bestuurslid B. - \_\_\_\_\_

#### **Slot** \_\_\_\_\_

De comparant is mij, notaris, bekend. \_\_\_\_\_

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte vermeld. De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en met de inhoud in te stemmen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna door mij, notaris, ondertekend. \_\_\_\_\_

(Was getekend: E.W. Walschot, R. van Bork)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



**INCORPORATION**

(*Global InfraCo NL Coöperatief U.A.*)

This twenty-third day of April two thousand fifteen, there appeared before me, Rudolf van Bork, civil law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands:

Enrik Willem Walschot, born in Amsterdam, the Netherlands, on the thirteenth day of August nineteen hundred ninety-one, employed at Fred. Roeskestraat 100, 1076 ED Amsterdam, the Netherlands, in this respect acting as authorized representative of:

1. **Global InfraCo S.à r.l.**, a private company with limited liability (*Société à responsabilité limitée*) under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its principal place of business at 6C, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under number B 151630, having a share capital of forty-four thousand six hundred thirty-one euro and two eurocent (EUR 44,631.02) (**Luxco**); and
2. **Codan Trust Company (Cayman) Limited**, an exempted company with limited liability under the laws of the Cayman Islands, having its principal place of business at Cricket Square, Hutchins Drive PO Box 2681, Grand Cayman KY-1111, Cayman Islands, registered with the Registry of Companies of the Cayman Islands under number 55233, acting in its capacity as trustee for and on behalf of **IFM Global Infrastructure Fund**, a fund under the laws of the Cayman islands, having its principal place of business at Cricket Square, Hutchins Drive PO Box 2681, Grand Cayman KY-1111, registered with the Registry of Trusts of the Cayman Islands under number 52727 (**Cayman GIF**, and hereinafter together with Luxco: **Incorporators**).

**Powers of attorney**

The authorization of the person appearing is evidenced by two (2) written powers of attorney, copies of which shall be attached to this deed (**Annex**).

The person appearing declared the following:

the Incorporators hereby incorporate a cooperative (*coöperatie*) under the laws of the Netherlands (**Cooperative**), with the following articles of association:

**ARTICLES OF ASSOCIATION:****CHAPTER I****1. Definitions and interpretation**

1.1 In these Articles of Association the following expressions shall have the following meanings:

**General Meeting:** the body (*orgaan*) of the Cooperative consisting of all persons entitled to vote;

**Board of Directors:** the board (*bestuur*) of the Cooperative;

**Director:** a member of the Board of Directors;

**Luxco:** Global InfraCo S.à r.l., a company with limited liability (*Société à responsabilité limitée*) under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its principal place of business at 6C, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach, the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under number B 151630, having a share capital of forty-four thousand six hundred thirty-one euro and two eurocent (EUR 44,631.02);

**Member Capital Account:** means with respect to a Member the account mentioned in Article 9;

**Member:** a member of the Cooperative;

**Membership:** the membership (*lidmaatschap*) of the Cooperative;

**Membership Rights:** all the rights, obligations and contractual relationships that a Member has *vis-à-vis* the Cooperative and the other Members which result from its Membership and these Articles of Association, including, but not limited to, the rights of such Member to the Member Capital Account established for its benefit;

**in writing:** means by letter, by telecopier, by e-mail, or by message which is transmitted via any other current means of communication and which can be received in the written form, provided that the identity of the sender can be sufficiently established;

**Articles of Association:** the articles of association of the Cooperative;

**Unanimous Resolution:** a resolution of the General Meeting adopted in a meeting in which all Members entitled to vote are present or represented and such resolution is carried by unanimous vote, as well as a resolution adopted in accordance with Article 24;

**Applicant:** has the meaning assigned thereto in Article 5.3; and

**Profit Reserve:** has the meaning assigned thereto in Article 16.1.

1.2 All references to Articles of Association are references to these Articles of Association and the individual articles thereof.

**CHAPTER II. NAME, OFFICIAL SEAT AND LIABILITY; OBJECTS****2. Name, Official Seat and Liability**

2.1 The name of the Cooperative is:

**Global InfraCo NL Coöperatief U.A.**

2.2 The Cooperative has its official seat in the municipality of Amsterdam, the Netherlands.

2.3 The Members and former Members shall not be liable for the Cooperative's

debts and they shall be under no obligation to contribute to a deficit existing at the time of dissolution of the Cooperative, if any.

**3. Objects**

3.1 The objects of the Cooperative are to provide for certain material needs of its Members, including cost savings, pursuant to the agreements concluded with its Members (as part of the Membership Rights and, if applicable, separate agreements the Cooperative may have entered into with the Members) in the business undertaking that the Cooperative carries on or procures to be carried on for that purpose for the benefit of its Members.

The Cooperative may, in furtherance of its objects, *inter alia*, collect funds from its Members and invest these funds.

3.2 The Cooperative tries to achieve its objects as described in Article 3.1 by conducting or commissioning the following business activities in its own name, on its own account and at its own risk:

- (a) the investing of the capital made available by the Members with the purpose of making profit for the benefit of its Members;
- (b) to finance businesses and companies, to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;
- (c) to acquire and/or manage businesses and companies;
- (d) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (e) to provide and render advice and services to businesses and companies in which the Cooperative has an interest;
- (f) to grant guarantees, to bind the Cooperative and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and for obligations of third parties,

and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

3.3 The Cooperative may conclude agreements similar to those that it concludes with its Members also with third parties, but not to such an extent that the agreements with its Members are of secondary importance only.

**CHAPTER III. MEMBERSHIP AND CAPITAL ACCOUNT**

**4. Admission of Members. Members' Register**

4.1 Only individuals, legal entities as well as unincorporated companies and other companies without legal personality can be a Member.

4.2 A new Member shall be admitted to the Cooperative by a Unanimous Resolution.

4.3 The resolution to admit the Member will specify the further conditions for admission.

4.4 The Board of Directors keeps a register which contains the names and addresses of all Members as well as the balance of their Member Capital Account. On application by a Member, the Board of Directors shall furnish an extract from the Member's register, free of charge, insofar as it relates to the

applicant's Membership Rights. The Board of Directors will make the Members' register available for inspection at the Cooperative's offices or at another suitable place for that purpose.

4.5 The Cooperative will not issue (share) certificates, depository receipts or any other written form of securities or other documents representing the Membership or Membership Rights in the Cooperative.

#### 5. **Transfer and Transmission of the Membership Rights**

5.1 Membership Rights are not personal and can be transferred and transmitted in accordance with this Article 5.

5.2 The Membership Rights of a legal entity that ceases to exist as a result of a merger (*fusie*) or demerger (*splitsing*) or any equivalent under applicable law will pass to the acquiring legal entity or to any other acquiring legal successor. The acquiring legal entity may only exercise its rights towards the Cooperative upon the approval of the General Meeting which has been granted by means of a Unanimous Resolution.

5.3 A Member wishing to transfer his Membership Rights (**Applicant**) shall require a Unanimous Resolution approving such transfer. The request for approval shall be made by the Applicant by means of a written notification to the Board of Directors, stating the person to whom the Applicant wishes to transfer the Membership Rights. The Board of Directors shall be obliged to convene and to hold a General Meeting to discuss the request for approval within six weeks from the date of receipt of the request. The contents of such request shall be stated in the convocation. A resolution to approve a transfer requires a Unanimous Resolution and shall, in the event approval is granted for a transfer to a person not being a Member, also be considered a resolution to admit that person in accordance with the provisions of Article 4.2. Article 4.3 is applicable. If the General Meeting resolves to approve a transfer, the Applicant may transfer the Membership Rights to the person mentioned in the request.

5.4 The transfer of Membership Rights requires an agreement in writing by which the parties involved are a party, followed by a notification in writing to the Cooperative.

5.5 Upon the notice in writing mentioned in Article 5.4, the amount of the Membership Capital Account will be held by the Cooperative for the Member that acquired the Membership Rights.

5.6 The provisions of Article 5.1, 5.3 and 5.4 shall apply by analogy to the pledging of Membership Rights and to the creation or transfer of a usufruct in Membership Rights.

#### 6. **End of the Membership**

6.1 A Member's Membership shall end if, with due observance of the provisions of Article 5, the Membership Rights are transferred or:

- (a) if the Member is a natural person, upon the Member's death; and
- (b) if the Member is a legal entity, when that legal entity ceases to exist without a legal successor under a universal title of succession or by any other means, without prejudice to the provisions of Article 5.2.

6.2 In addition, the Membership of a Member will end with due observance of the



provisions of Article 6.3 up to and including 6.11 by means of:

- (a) termination by the Member;
- (b) termination by the Cooperative; or
- (c) removal as a Member.

6.3 A Member may only terminate its Membership effective from the end of a financial year following on that when the notice of termination is given. The Membership shall be cancelled immediately upon notice of termination being given by the Member, if:

- (a) the Member cannot reasonably be required to continue the Membership; or
- (b) a resolution by which its rights are limited or its obligations are increased, a resolution to convert the Cooperative into a different legal form or a merger or demerger resolution within the meaning of Book 2, Title 7, of the Dutch Civil Code has been adopted and the Member within one month after being informed about the resolution by the Board of Directors has informed the Board of Directors about the intention to end the Membership with immediate effect.

In the event that a Member has notified the Board of Directors in accordance with (b) above, the resolution by which the rights of the Member are limited or his obligations are increased will then not apply to that Member. A Member may not cancel the Membership in accordance with (b) above, in the event of any adjustment of financial rights and obligations.

6.4 The Membership shall also terminate if the Member and the Cooperative have agreed on such termination in writing.

6.5 Any termination of the Membership in violation of the provisions of Article 6.3 hereof will terminate the Membership as from the earliest permitted date after the date as from which notice of termination was given.

6.6 The Board of Directors may decide the Cooperative to render a notice of termination to a Member if:

- (a) a Member no longer meets the requirements stipulated for the Membership by the Articles of Association;
- (b) a Member no longer fulfils its obligations towards the Cooperative; or
- (c) the Cooperative cannot reasonably be required to continue the Membership.

6.7 Removal of a Member shall be effected by a resolution of the Board of Directors. A Member may only be removed if he acts contrary to the Articles of Association, any bylaws or resolutions of the Cooperative, or unreasonably disadvantages the Cooperative.

6.8 In the event of a termination or removal by the Cooperative, the Board of Directors shall notify the Member in writing stating the reasons for the termination or removal.

6.9 In the event of a resolution on termination of the Membership by the Cooperative on the grounds that a Member has failed to fulfil its obligations towards the Cooperative or that the Cooperative cannot reasonably be required to continue the Membership, and in the event of a resolution to remove a

Member, the party in question may file an appeal with the General Meeting within one month of being notified of such resolution. During the period of appeal and pending the appeal the Member will be suspended, on the understanding, however, that the suspended Member will have access to the General Meeting at which the resolution to suspend the Member will be discussed and may address that meeting.

- 6.10 Upon termination of a Membership, payment will be made to such Member in an amount equal to the amount that the relevant Member would receive pursuant to Article 26 if the Cooperative would be dissolved and liquidated at the time of termination.

#### **7. Membership Agreement**

- 7.1 The Cooperative may conclude member agreements between the Cooperative and its Members, prescribing each Members' rights and obligations towards the Cooperative and the other Members in addition to the Articles of Association.
- 7.2 The General Meeting may adopt member regulations which regulations *inter alia*, govern the internal organisation of the Cooperative.

#### **8. Obligations of the Members**

By a Unanimous Resolution adopted at the proposal of the Board of Directors, obligations may be imposed or increased on the Members to pay an annual contribution and/or to pay Members' capital.

#### **9. Capital Contributions**

- 9.1 An account shall be established in the books of the Cooperative for each and every Member. Each Member Capital Account shall be credited with an amount equal to the value of the capital contribution to the Cooperative made by the applicable Member at the date of such capital contribution. The Member Capital Account shall otherwise increase and decrease in accordance with the terms and conditions of these Articles of Association, the Membership Agreement(s), and as otherwise agreed between the Cooperative and the Members.
- 9.2 A capital contribution must consist of cash insofar as no non-cash contribution has been agreed upon and requires the approval by a Unanimous Resolution.

### **CHAPTER IV. BOARD OF DIRECTORS**

#### **10. Board of Directors**

- 10.1 The Board of Directors shall consist of one or more Directors A and one or more Directors B, provided that the number of Directors A shall at least be equal to the number of Directors B. The number of members of the Board of Directors shall be determined by the General Meeting.
- 10.2 Each Director A shall be a resident of the Netherlands. If a Director A ceases to be a resident of the Netherlands, such Director A will immediately notify the Board of Directors thereof and upon receipt of such notification such Director A shall cease to be a Director.
- 10.3 Individuals and legal entities (including Members and non-Members) may be Directors.
- 10.4 Directors are appointed by the General Meeting. Upon appointment, the General Meeting shall designate the title of Director A or Director B to a Director. A vacancy shall be filled as soon as possible in accordance with the

provisions of Articles 10.2, 10.3 and 10.4.

- 10.5 The Board of Directors shall designate from its midst a chairman, and shall make arrangements for his substitution in case of absence.
- 10.6 A Director may be suspended or removed by the General Meeting at any time.
- 10.7 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension shall end.

**11. Duties, Decision-making Process and Allocation of Duties**

- 11.1 The Board of Directors shall be entrusted with the management of the Cooperative, subject to the provisions of these Articles of Association.
- 11.2 Except for extraordinary circumstances that require immediate decisions, meetings of the Board of Directors shall be held in the Netherlands, and key managerial and investment or divestment decisions shall be adopted in the Netherlands.

Any meeting of the Board of Directors may be held by means of a conference call, video-conference, or similar communications equipment allowing all persons participating in the meeting to speak and hear each other or through any other device permitted then by applicable law, provided that at all times any such meeting shall be initiated from the Netherlands. Participation in a meeting through any such lawful device or arrangement shall constitute presence at such meeting. Such meetings shall be deemed to be held at the place where it is initiated.

- 11.3 All resolutions of the Board of Directors shall be adopted by more than half of the votes cast. Each Director A is entitled to cast a number of votes that equals as many votes as the number of Directors B present or represented at the meeting and vice versa. For the avoidance of doubt, no valid resolutions can be adopted in the event no Directors A are present or represented at the meeting. The same applies, when no Directors B are present or represented at the meeting. If there is a tie in voting, the proposal shall be rejected.

A Director may be represented at a meeting of the Board of Directors by a fellow Director pursuant to a written power of attorney, provided that a Director A may only be represented by a fellow Director A.

- 11.4 Resolutions of the Board of Directors may also be adopted outside a formal meeting, in writing or otherwise, provided that the proposal concerned is submitted to all Directors then in office and none of them objects to the proposed manner of adopting resolutions. Adoption of resolutions in writing shall be effected by written statements from all Directors then in office.
- 11.5 The Board of Directors may establish additional rules regarding its decision-making process and working methods, in addition to the relevant provisions of these Articles of Association.
- 11.6 The Board of Directors shall be entitled to assign, under its responsibility, certain parts of its duties to committees to be appointed by it.

**12. Representation; Conflicts of Interest**

- 12.1 The Cooperative shall be represented by the Board of Directors. A Director A

and a Director B, acting jointly, shall also be authorized to represent the Cooperative.

- 12.2 The Board of Directors may appoint officers with general or limited power to represent the Cooperative. Each officer shall be competent to represent the Cooperative, subject to the restrictions imposed on him. The Board of Directors shall determine each officer's title. The authority of an officer thus appointed shall also extend to any transaction where the Cooperative has a conflict of interest with one or more Directors, unless the General Meeting has made an appointment in accordance with Article 12.3.
- 12.3 In the event of a conflict of interests between the Cooperative and a Director, the General Meeting may appoint one or more persons to represent the Cooperative in the case at hand or in general in the event of such a conflict.
- 12.4 If a seat is vacant on the Board of Directors (*ontstentenis*) or a Director is unable to perform his duties (*belet*), the remaining Directors shall be temporarily entrusted with the management of the Cooperative, provided that at least one Director A and one Director B are not absent or prevented from performing their duties.
- 12.5 If all Directors are or the sole Director of a certain class is absent or prevented from performing their duties, the person appointed for that purpose by the General Meeting, shall be temporarily entrusted with the management of the Cooperative together with the Director or Directors of the other class, or together with the person appointed by the General Meeting for the purpose of being temporarily entrusted with the management of the Cooperative.

### **13. Approval of Board of Directors Resolutions**

- 13.1 The General Meeting may require resolutions of the Board of Directors to be subject to its approval. The Board of Directors shall be notified in writing of such resolutions, which shall be clearly specified.
- 13.2 The absence of approval by the General Meeting of a resolution as referred to in this Article 13 shall not affect the authority of the Board of Directors or its Directors to represent the Cooperative.

## **CHAPTER V. FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS, PROFITS AND DISTRIBUTIONS**

### **14. Financial Year and Annual Accounts**

- 14.1 The Cooperative's financial year shall be the calendar year.
- 14.2 The Board of Directors is required to keep records of the financial condition of the Cooperative and of all matters related to the activities of the Cooperative in accordance with the requirements arising from those activities, and to keep the related books, records and other data carriers in such a way, that the rights and obligations of the Cooperative are all times apparent therefrom. Such related books, records and other data carriers, any agreements to which the Cooperative is a party and all resolutions of the Board of Directors and the General Meeting, shall be kept in the Netherlands.
- 14.3 The Cooperative shall maintain a bank account in the Netherlands and the Cooperative's bookkeeping shall be performed in the Netherlands.
- 14.4 Annually, not later than six months after the end of the financial year, save



where this period is extended by the General Meeting by not more than three months by reason of special circumstances, the Board of Directors shall prepare annual accounts and make them available at the Cooperative's office for inspection by the Members.

- 14.5 Within the same period, the Board of Directors shall also deposit the annual report for inspection by the Members, unless Section 2:396, subsection 7, or Section 2:403 of the Dutch Civil Code applies to the Cooperative.
  - 14.6 The annual accounts shall consist of a balance sheet, a profit and loss account and explanatory notes.
  - 14.7 The annual accounts shall be signed by the Directors. If the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons for this omission shall be given.
  - 14.8 The Cooperative may, and if the law so requires shall, appoint an accountant to audit the annual accounts. Such appointment shall be made by the General Meeting. The Board of Directors shall be authorised to do so when the General Meeting fails to appoint an accountant. The accountant shall report on his audit to the Board of Directors. The accountant shall set out the results of his audit in a certificate as to whether the annual accounts give a true and fair view. The accountant's certificate will be made available to the Members in accordance with Article 14.10. The provisions of Section 2:393 of the Dutch Civil Code shall apply accordingly to the extent possible.
  - 14.9 If no accountant's certificate as referred to in Article 14.8 is made available, the General Meeting shall appoint annually from among the Members a financial committee of at least two persons who may not be Directors. The financial committee shall examine the annual accounts and report their findings to the General Meeting. If the examination of the annual accounts requires special knowledge of accounts, the financial committee may request assistance from an expert. The Board of Directors shall be obliged to furnish the committee with all the information required, to show cash and assets, if so desired, and to allow inspection of the books and records of the Cooperative.
  - 14.10 The Cooperative shall ensure that the annual accounts, the annual report and the information to be added by virtue of Section 2:392, subsection 1, of the Dutch Civil Code are kept at its office as from the day on which notice of the annual General Meeting is given. Members may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.
- 15. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability**
- 15.1 The annual accounts shall be adopted by the General Meeting at the Annual Meeting as mentioned in Article 18.1.
  - 15.2 After adoption of the annual accounts, the General Meeting may pass a resolution concerning release of the Directors from liability for the exercise of their duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts. The scope of a release from liability shall be subject to limitations by virtue of the law.



**16. Profits, Loss and Distributions**

- 16.1 The Cooperative shall maintain a profit reserve to which the profits and losses in any current financial year shall be allocated in accordance with the provisions of this Article 16 (**Profit Reserve**). Each Member is entitled to the Profit Reserve *pro rata* to the balance of their respective Member Capital Accounts, however, for as long as Luxco is a member of the Cooperative, Luxco shall be entitled to ninety nine point nine thousand nine hundred ninety-five percent (99.9995%) of the Profit Reserve, and the other member shall be entitled to zero point zero zero zero five percent (0.0005%) of the Profit Reserve.
- 16.2 From the accrued profits of the financial year concerned first an amount equal to the negative balance of the Profit Reserve (if any) shall be allocated to the Profit Reserve. Any balance remaining shall, subject to Article 16.4 and 16.7, be distributed to the Members and/or added to the Profit Reserve in the amount or amounts as determined by the General Meeting.
- 16.3 The accrued losses from the financial year concerned shall be allocated to the Profit Reserve.
- 16.4 Any distribution at the expense of the Profit Reserve can only be made by way of a Unanimous Resolution and to the extent of the positive balance of the Profit Reserve.
- 16.5 By way of a Unanimous Resolution interim distributions may be made from profits realized during a financial year (as estimated by the General Meeting) to the Members.
- 16.6 The authority to resolve to make any other distribution, as well as to determine the timing and further conditions of any other distribution to the Members, at the charge of the Member Capital Accounts, shall be vested in the General Meeting, provided that each Member Capital Account must have a positive balance upon such distribution. Such resolution to make any other distribution shall be adopted by way of a Unanimous Resolution.
- 16.7 Any distribution pursuant to Article 16.4, 16.5 and 16.6 shall at all times be made to the Members *pro rata* to the balance of their respective Member Capital Accounts, unless unanimously decided otherwise by the General Meeting by a Unanimous Resolution. However, for as long as Luxco is a member of the Cooperative, any distribution pursuant to Article 16.4, 16.5 and 16.6 shall at all times be made as follows: ninety nine point nine thousand nine hundred ninety-five percent (99.9995%) to Luxco and zero point zero zero zero five percent (0.0005%) to the other member, unless unanimously decided otherwise by the General Meeting by a Unanimous Resolution.
- 16.8 Distribution of the accrued profits of a financial year shall only be made after adoption of the annual accounts.
- 16.9 A deficit may be made up to the detriment of the reserves prescribed by law only in so far as so permitted by law.

**CHAPTER VI. THE GENERAL MEETING OF MEMBERS****17. Powers**

All powers in the Cooperative that have not been transferred to the Board of Directors by law, or pursuant to these Articles of Association shall be vested in the General

Meeting.

**18. General Meeting of Members**

- 18.1 Annually, not later than within seven months after the end of the financial year, unless that period is extended by the General Meeting, a General Meeting – the Annual Meeting – will be held. The following will be discussed at the Annual Meeting, among other things:
- (a) if applicable: the annual report;
  - (b) if applicable: the report by the financial committee as referred to in Article 14.9;
  - (c) the adoption of the annual accounts;
  - (d) the granting of discharge to the Directors;
  - (e) unless an auditor has already been given an instruction as referred to in Article 14.8 for the following financial year: the appointment of an auditor or financial committee in accordance with Article 14.8 and 14.9;
  - (f) the filling of any vacancies; and
  - (g) proposals of the Board of Directors or the Members, announced in the notices convening the meeting.
- 18.2 Other General Meetings will be convened as often as the Board of Directors considers desirable or it is required to do so by law or by these Articles of Association.
- 18.3 At the written request of at least such number of Members as are authorized to cast one-tenth of the votes at the General Meeting, the Board of Directors will be required to convene a General Meeting to be held within a period of not more than four weeks after the filing of the request. If the request is not complied with within fourteen days, the applicants may themselves convene a meeting, in accordance with Article 19.2 or by means of an advertisement in at least one popular newspaper in the place where the Cooperative has its official seat, with due observance of the notice period for convening a meeting as specified in Article 19. The applicants may then assign the chairmanship of the meeting and the keeping of minutes to parties other than Directors.

**19. Notice, Agenda and Venue of Meetings**

- 19.1 Notice of General Meetings shall be given by the Board of Directors. Furthermore, notice of General Meetings may be given by Members representing in the aggregate at least half of the votes that can be cast in a General Meeting, without prejudice to the provisions of Article 18.3.
- 19.2 Notice of the meeting shall be given no later than on the seventh day prior to the day of the meeting.
- 19.3 The notice convening the meeting shall specify the business to be discussed. Other business not specified in such notice may be announced at a later date, with due observance of the term referred to in Article 19.2.
- 19.4 The notice of the meeting shall be sent to the addresses of the Members shown in the register of Members. Instead of through notice letters, any Member that gives his consent, may be sent notice of the meeting by means of a legible and reproducible message electronically sent to the address stated by him for this purpose to the Cooperative.

19.5 General Meetings are held in the municipality in which, according to these Articles of Association, the Cooperative has its official seat. General Meetings may also be held elsewhere in the Netherlands, in which case valid resolutions of the General Meeting may only be adopted if all Members are present or represented.

#### **20. Admittance and Rights at Meetings**

20.1 Each Member and each Director shall be entitled to attend the General Meetings. Members may be represented in a meeting by a proxy authorized in writing. Suspended Members, subject to the provisions of Article 6.9, and suspended Directors shall not be admitted.

20.2 At a meeting, each person present with voting rights must sign the attendance list. The chairman of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting.

20.3 A Director who is not a Member shall have the right to give advice in the General Meeting.

20.4 The General Meeting shall decide on the admittance of other persons to the meeting.

#### **21. Chairperson and Secretary of the Meeting**

21.1 The chairman of the Board of Directors shall be the chairman of the General Meeting of Members, or in his absence his substitute. If the chairman of the Board of Directors nor his substitute are present, the chairman of a General Meeting of Members shall be appointed by the General Meeting.

21.2 The chairperson of the meeting shall appoint a secretary for the meeting.

#### **22. Minutes; Recording of Resolutions of the Members**

22.1 The secretary of a General Meeting of Members shall keep minutes of the proceedings at the meeting. The minutes shall be adopted by the chairperson and the secretary of the meeting and as evidence thereof shall be signed by them.

22.2 The Board of Directors shall keep record of all resolutions adopted by the General Meeting. If the Board of Directors is not represented at a meeting, the chairperson of the meeting shall ensure that the Board of Directors is provided with a transcript of the resolutions adopted as soon as possible after the General Meeting. The records shall be deposited at the Cooperative's office for inspection by the Members. On application, each of them shall be provided with a copy or an extract from the records.

#### **23. Adoption of Resolutions in a Meeting**

23.1 Each Member who is not suspended may cast one (1) vote, however, for as long as Luxco is a member of the Cooperative, Luxco may cast ninety-nine (99) votes and any other member may cast one (1) vote.

23.2 To the extent that law or these Articles of Association do not provide otherwise, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of the votes cast.

23.3 If there is a tie in voting, the proposal shall be deemed to have been rejected.

23.4 If the formalities for convening and holding of General Meetings, as prescribed by the applicable law or these Articles of Association, have not been complied

with, valid resolutions of the General Meeting may only be adopted in a meeting, if in such meeting all Directors and all Members entitled to vote are present or represented and such resolution is carried by unanimous vote.

23.5 When determining how many votes are cast by Members as well as how many Members are present or represented, no account shall be taken of Members who are not entitled to vote pursuant to the law or these Articles of Association.

**24. Adoption of Resolutions without holding Meetings**

24.1 Members may adopt resolutions of the General Meeting in writing without holding a meeting, provided they are adopted by the unanimous vote of all Members entitled to vote and with the prior knowledge of the Board of Directors.

24.2 Each Member must ensure that the Board of Directors is informed of the resolutions thus adopted as soon as possible in writing. The Board of Directors shall keep record of the resolutions adopted and it shall add such records to those referred to in Article 22.2.

**CHAPTER VII. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION;  
DISSOLUTION AND LIQUIDATION; GOVERNING LAW**

**25. Amendment of these Articles of Association**

25.1 These Articles of Association may be amended only by a Unanimous Resolution, provided that the meeting has been convened with the notification that an amendment of these Articles of Association will be proposed in that meeting.

25.2 Those who have convened the General Meeting to discuss a motion to amend these Articles of Association shall, at least five days before the meeting, deposit a copy of such motion containing the verbatim text of the proposed amendment, at a place appropriate for that purpose for inspection by the Members, until the end of the day on which the meeting is held.

25.3 An amendment of these Articles of Association shall become effective only after a notarial deed has been drawn up for that purpose executed by a civil law notary in the Netherlands. Each Director is authorised to execute the deed.

**26. Dissolution and Liquidation**

26.1 The Cooperative may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. The provisions of Article 25.1 and 25.2 shall apply by analogy.

26.2 If the Cooperative is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Directors shall become liquidators of the dissolved Cooperative's property, unless the General Meeting resolves to appoint one or more other persons as liquidator.

26.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association shall remain in force to the extent possible.

26.4 The balance remaining after payment of debts of the terminated Cooperative shall be transferred to the Members *pro rata* to the balance of their respective Member Capital Accounts, unless resolved otherwise by a Unanimous Resolution. However, for as long as Luxco is a member of the Cooperative, the balance remaining after payment of debts of the terminated Cooperative shall

be transferred to the Members as follows: ninety nine point nine thousand nine hundred ninety-five percent (99.9995%) to Luxco and zero point zero zero zero five percent (0.0005%) to the other member, unless resolved otherwise by a Unanimous Resolution.

26.5 The provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code shall also apply to the liquidation.

#### **27. Transitional Provision**

The first financial year of the Cooperative shall end on the thirty-first day of December two thousand fifteen. This Article and its heading shall cease to exist after the end of the first financial year.

#### **Final Statements**

Finally, the person appearing has declared:

- (a) as per the moment of incorporation of the Cooperative, the Incorporators will be admitted as Members of the Cooperative; and
- (b) as per the moment of incorporation of the Cooperative, the following persons will be appointed as the first members of the Board of Directors of the Cooperative:
  - Jasper Otto Johan van Rossum, born in Oss, the Netherlands, on the twelfth day of December nineteen hundred seventy-two, as Director A;
  - Kornelis Johannes Vrijling, born in Amsterdam, the Netherlands, on the thirtieth day of May nineteen hundred eighty-two, as Director A; and
  - Michael John Roy Kulper, born in Paddington, Sydney, Australia, on the twenty-ninth day of May nineteen hundred sixty-seven, as Director B.

#### **End**

The person appearing is known to me, civil law notary.

This deed was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date stated in the first paragraph of this deed. The contents of the deed have been stated and clarified to the person appearing. The person appearing has declared not to wish the deed to be fully read out, to have noted the contents of the deed timely before its execution and to agree with the contents. After limited reading, this deed was signed first by the person appearing and thereafter by me, civil law notary.



**NOTE ABOUT TRANSLATION:**

This document is an English translation of a document prepared in Dutch. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardizing the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law.

In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

[Sello KONNINKLIJKE  
NOTARIELE  
BEROEPSORGANISANTIE]

Lubbers en Dijk notarissen  
Koningslaan 4 - 1075 AC Amsterdam  
Teléfono: 020 - 5736311  
fax: 020 - 6799828  
e-mail: mail@lubbers.nl

- 1 -

[Sello en lateral]

Archivo: PDM/CDW/2020.001003.01/cdw

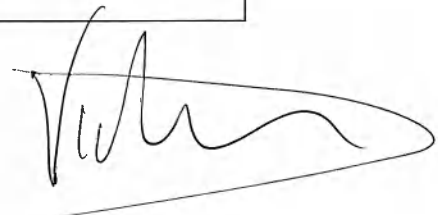
Copia auténtica expedida por mí, Marloes Corine Koster, Notario asignado al protocolo de Petrus Leopoldus Elisa Maurice de Meijer, Notario de Amsterdam, Países Bajos; realicé esta copia a partir de un documento societario original (copia auténtica de la Escritura de Constitución en neerlandés que incluye una traducción al inglés, de 23 de abril de 2015) de **Global InfraCo NL Coöperatief U.A.**, que se me presentó al efecto y, tras ser reproducida, me fue devuelta.

Amsterdam, 3 de diciembre de 2020.

[Firma ilegible]

<b>APOSTILLA</b> (Convención de la Haya de 5 de octubre de 1961)	
1. País: PAÍSES BAJOS	
El presente documento público	
2. Ha sido firmado por	SR. M.C. Koster
3. Actuando en calidad de	Notario ejerciente en Amsterdam
4. Con el sello/timbre del Notario P.L.E.M. de Meijer	
Certificado	
5. En Amsterdam	6. El 04 de diciembre de 2020
7. Por El Secretario del Tribunal de Distrito de Amsterdam	
8. Con el número 54602	
9. Sello/timbre	10. Firma:
[Sello: RECHTBANK AMSTERDAM]	L.G. van der Horst [firma ilegible]

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ  
Traductor/Intérprete Jurado de inglés  
Nº TIJ 1591



## CONSTITUCIÓN

*(Global InfraCo NL Coöperatief U.A.)*

A veintitrés de abril de dos mil quince, compareció ante mí, Rudolf van Bork, Notario ejerciente en Ámsterdam, Países Bajos:

Enrik Willem Walschot, nacido en Ámsterdam, Países Bajos, el trece de agosto de mil novecientos noventa y uno, trabajador de Fred. Roeskestraat 100, 1076 ED Ámsterdam, Países Bajos, actuando a estos efectos como representante autorizado de:

1. **Global InfraCo S.à.r.l.**, una sociedad de responsabilidad limitada (*société à responsabilité limitée*) constituida con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo, cuyo centro principal de actividad está situado en 6C, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Gran Ducado de Luxemburgo, inscrita en el Registro Mercantil (*Registre de Commerce et des Sociétés*) de Luxemburgo con el número B 151630, y con un capital social de cuarenta y cuatro mil seiscientos treinta y un euros con dos céntimos (44.631,02 EUR) (**Luxco**); y
2. **Codan Trust Company (Cayman) Limited**, una sociedad exenta con responsabilidad limitada con arreglo a la legislación de las Islas Cayman, con centro principal de actividad en Cricket Square, Hutchins Drive PO Box 2681, Grand Cayman KY- 1111, Islas Cayman, inscrita en el Registro Mercantil de Islas Cayman con el número 55233, que actúa en su calidad de fiduciario en nombre y representación de **IFM Global Infrastructure Fund**, un fondo con arreglo a la legislación de las Islas Cayman, cuyo centro principal de actividad está en Cricket Square, Hutchins Drive PO Box 2681, Grand Cayman KY-1111, inscrito en el Registro de Trusts de las Islas Cayman con el número 52727 (en adelante, **Cayman GIF** y junto con Luxco, los **Fundadores**).

### Poderes de representación

Las facultades de la persona compareciente quedan acreditadas por dos (2) poderes de representación otorgados por escrito, de los que se adjuntan copias a la presente escritura (*Anexo*).

La persona compareciente ha declarado lo siguiente:

los Fundadores constituyen por el presente acto una cooperativa (*coöperatie*) con arreglo a la legislación de Países Bajos (**la Cooperativa**), conforme a los siguientes estatutos:

## ESTATUTOS:

### CAPÍTULO I

#### 1. Definiciones e interpretación

- 1.1 En los presentes Estatutos, las expresiones siguientes tendrán los significados que se indican a continuación:

**Asamblea General:** el órgano (*orgaan*) de la Cooperativa que se compone de todas las personas con derecho de voto;

**Consejo Rector:** el consejo (*bestuur*) de la Cooperativa;

**Consejero:** un miembro del Consejo Rector;

**Luxco:** Global InfraCo S.à r.l., una sociedad de responsabilidad limitada (*société a responsabilité limitée*) constituida con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo, con centro principal de actividad en 6C, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach, Gran Ducado de Luxemburgo, inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con el número B 151630, y con un capital social de cuarenta y cuatro mil seiscientos treinta y un euros con dos céntimos (44.631,02 EUR);

**Cuenta de Capital de Socio:** la cuenta relativa a un Socio que se menciona en el artículo 9;

**Socio:** un socio de la Cooperativa;

**Afiliación:** la adhesión (*lidmaatschap*) a la Cooperativa como Socio;

**Derechos de Socio:** todos los derechos, obligaciones y relaciones contractuales que un Socio tiene frente a la Cooperativa y frente a los demás Socios que resultan de su Afiliación y de los presentes Estatutos, incluyendo, sin carácter limitativo, los derechos del Socio sobre la Cuenta de Capital de Socio abierta en su beneficio;

**por escrito:** se entenderá por carta, fax, correo electrónico o mensaje transmitido por otro medio de comunicación moderno y que pueda ser recibido en formato escrito, siempre que pueda acreditarse suficientemente la identidad del remitente;

**Estatutos:** los estatutos de la Cooperativa;

**Acuerdo Unánime:** un acuerdo de la Asamblea General adoptado por unanimidad en una reunión en la que todos los Socios con derecho de voto estén presentes o representados, así como un acuerdo adoptado conforme al artículo 24;

**Solicitante:** tendrá el significado que se indica en el artículo 5.3; y

**Reserva de Beneficios:** tendrá el significado que se indica en el artículo 16.1.

- 1.2 Las referencias a los Estatutos se entenderán hechas a los presentes Estatutos y sus artículos.

### CAPÍTULO II. DENOMINACIÓN, DOMICILIO SOCIAL Y RESPONSABILIDAD; OBJETO

#### 2. Denominación, domicilio social y responsabilidad

- 2.1 La Cooperativa se denomina:

**Global InfraCo NL Coöperatief U.A.**

- 2.2 La Cooperativa está domiciliada en el municipio de Ámsterdam, Países Bajos.

- 2.3 Los Socios y antiguos Socios no serán responsables de las deudas de la Cooperativa y no estarán obligados a cubrir cualquier déficit existente en el momento de la disolución de la Cooperativa, en su caso.
- 3. Objeto**
- 3.1 El objeto de la Cooperativa consiste en satisfacer determinadas necesidades materiales de sus Socios, en particular el ahorro de costes, con arreglo a los contratos celebrados con sus Socios (como parte de los Derechos de Socio y, en su caso, los contratos separados que la Cooperativa celebre con los Socios) en la actividad económica que la Cooperativa desarrolla o promueve en beneficio de sus Socios. Para realizar su objeto social, la Cooperativa podrá, entre otras cosas, captar fondos de sus Socios e invertir dichos fondos.
- 3.2 La Cooperativa pretende alcanzar su objeto social descrito en el artículo 3.1 realizando o promoviendo las siguientes actividades económicas en su propio nombre, por su propia cuenta y riesgo:
- (a) invertir el capital aportado por los Socios con el fin de obtener beneficios para sus Socios;
  - (b) financiar empresas y sociedades, endeudarse, prestar y captar fondos, incluyendo la emisión de bonos, pagarés y otros valores o títulos acreditativos de deuda, así como celebrar contratos relativos a estas actividades;
  - (c) adquirir y/o gestionar empresas y sociedades;
  - (d) constituir, participar en cualquier forma, gestionar y controlar empresas y sociedades;
  - (e) prestar y emitir asesoramiento y servicios a empresas y sociedades en las que la Cooperativa tenga un interés;
  - (f) conceder garantías, obligar a la Cooperativa y pignorar sus activos por las obligaciones de las empresas y sociedades con las que forma un grupo y por las obligaciones de terceros;
- y realizar todos los actos que estén relacionados con las actividades anteriores o las promuevan, todo ello interpretado en el más amplio sentido.
- 3.3 La Cooperativa podrá concluir con terceros contratos similares a los celebrados con sus Socios, si bien no hasta el punto de que los contratos con sus Socios revistan una importancia tan sólo secundaria.

### **CAPÍTULO III. AFILIACIÓN COMO SOCIO Y CUENTA DE CAPITAL**

#### **4. Admisión de Socios. Registro de Socios**

- 4.1 Los Socios podrán ser personas físicas, entidades jurídicas, sociedades no constituidas y otras entidades sin personalidad jurídica.
- 4.2 Los nuevos Socios deberán ser admitidos en la Cooperativa por un Acuerdo Unánime.
- 4.3 El acuerdo de admisión de un Socio especificará las condiciones adicionales de admisión.
- 4.4 El Consejo Rector llevará un registro en el que se anotarán los nombres y domicilios de todos los Socios y el saldo de su Cuenta de Capital de Socio. A petición de un Socio, el Consejo Rector facilitará gratuitamente un extracto del registro del Socio con respecto a sus Derechos de Socio. El Consejo Rector facilitará la inspección del registro de Socios en las oficinas de la Cooperativa o en otro lugar idóneo para ello.
- 4.5 La Cooperativa no emitirá certificados (de participaciones), resguardos de depósito u otras formas de títulos escritos u otros documentos representativos de la Afiliación o de los Derechos de Socio en la Cooperativa.



## 5. Transmisión y cesión de los Derechos de Socio

- 5.1 Los Derechos de Socio no tienen carácter personal y podrán ser transmitidos o cedidos con arreglo a este artículo 5.
- 5.2 Los Derechos de Socio correspondientes a una entidad jurídica que dejara de existir a raíz de una fusión (*fusion*) o escisión (*splitsing*) u otra operación equivalente conforme a la legislación aplicable se transmitirán a la entidad jurídica adquirente o a otro sucesor legal adquirente. La entidad jurídica adquirente sólo podrá ejercer sus derechos frente a la Cooperativa tras la aprobación de la Asamblea General otorgada en virtud de un Acuerdo Unánime.
- 5.3 El Socio que pretenda transmitir sus Derechos de Socio (**Solicitante**) deberá solicitar un Acuerdo Unánime que apruebe la transmisión. La petición de dicha aprobación será realizada por el Solicitante remitiendo una notificación escrita al Consejo Rector en la que se indicará la persona a la que el Solicitante desea transmitir los Derechos de Socio. En los seis meses siguientes a su recepción, el Consejo Rector deberá convocar y celebrar una Asamblea General para debatir la aprobación de la solicitud. El contenido de dicha solicitud se indicará en el aviso de convocatoria. Para aprobar la transmisión se requerirá un Acuerdo Unánime y, en caso de que dicha aprobación se conceda a una persona que no fuera Socio, se considerará también un acuerdo de admisión de esa persona como Socio con arreglo a lo previsto en el artículo 4.2. El artículo 4.3 será de aplicación. Si la Asamblea General acuerda aprobar la transmisión, el Solicitante podrá transmitir los Derechos de Socio a la persona indicada en la solicitud.
- 5.4 La transmisión de los Derechos de Socio requerirá un contrato por escrito de las partes en cuestión y, a continuación, una notificación por escrito a la Cooperativa.
- 5.5 Después de la notificación por escrito mencionada en el artículo 5.4, el importe de la Cuenta de Capital de Socio será mantenido por la Cooperativa en nombre del Socio que adquirió los Derechos de Socio.
- 5.6 Las estipulaciones de los artículos 5.1, 5.3 y 5.4 se aplicarán por analogía a la pignoración de los Derechos de Socio y a la constitución o transmisión de un usufructo sobre los Derechos de Socio.

## 6. Extinción de la Afiliación

- 6.1 La Afiliación de un Socio se extinguirá si, de conformidad con lo previsto en el artículo 5, los Derechos de Socio son transmitidos o:
- (a) si el Socio es una persona física, por su fallecimiento; y
  - (b) si el Socio es una entidad jurídica, cuando ésta deje de existir sin tener un sucesor legal en virtud de un título de sucesión universal o de otra forma, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 5.2.
- 6.2 Asimismo, la Afiliación de un Socio se extinguirá, de conformidad con lo previsto en los artículos 6.3 a 6.11 inclusive, como consecuencia de:
- (a) extinción por el Socio;
  - (b) extinción por la Cooperativa; o
  - (c) exclusión como Socio.
- 6.3 Un Socio sólo podrá poner fin a su Afiliación con efectos a partir del final del ejercicio financiero siguiente a aquel en que se remitió la notificación de baja. La Afiliación quedará anulada inmediatamente después de la notificación de baja por el Socio si:
- (a) no pudiera exigirse razonablemente al Socio que mantenga la Afiliación;  
o
  - (b) si se adoptara un acuerdo de limitación de sus derechos o aumento de sus obligaciones, un acuerdo de transformación de la Cooperativa en una forma jurídica distinta o un acuerdo de

fusión o escisión en el sentido del Libro 2, Título 7, del Código Civil neerlandés, y el Socio, en el mes siguiente a ser informado del acuerdo del Consejo Rector, comunicara al Consejo Rector su intención de poner fin a la Afiliación con efectos inmediatos.

En caso de que un Socio remitiera una notificación al Consejo Rector con arreglo a lo previsto en la letra (b) precedente, el acuerdo de limitación de derechos del Socio o de aumento de sus obligaciones no se aplicará a dicho Socio. Un Socio no podrá anular la Afiliación con arreglo a lo previsto en la letra (b) precedente en caso de ajuste de los derechos y obligaciones económicos.

- 6.4 La Afiliación también se extinguirá si el Socio y la Cooperativa así lo acordaran por escrito.
- 6.5 Cualquier extinción de la Afiliación que no se atuviera a las estipulaciones del artículo 6.3 de estos Estatutos producirá la extinción de la Afiliación en la primera fecha permitida tras la notificación de la extinción.
- 6.6 El Consejo Rector podrá acordar que la Cooperativa remita una notificación de cese a un Socio si:
- (a) el Socio ya no cumpliera los requisitos establecidos por los Estatutos para la Afiliación;
  - (b) el Socio dejara de cumplir sus obligaciones ante la Sociedad; o
  - (c) no pudiera exigirse razonablemente a la Cooperativa que mantenga la Afiliación.
- 6.7 La exclusión de un Socio deberá realizarse mediante un acuerdo del Consejo Rector. Un Socio sólo podrá ser excluido si actúa en contra de los Estatutos, los reglamentos o acuerdos de la Cooperativa, o si produce desventajas injustificadas a la Cooperativa.
- 6.8 En caso de extinción o exclusión por la Cooperativa, el Consejo Rector deberá notificar al Socio por escrito indicando los motivos de la extinción o exclusión.
- 6.9 En caso de que la Cooperativa acuerde la extinción de la Afiliación porque un Socio incumplió sus obligaciones frente a la Cooperativa o porque no pudiera exigirse razonablemente a ésta que mantuviera la Afiliación, y en caso de acuerdo de exclusión de un Socio, la parte afectada podrá presentar un recurso ante la Asamblea General en el mes siguiente a la notificación de dicho acuerdo. Durante el plazo de recurso y mientras éste permanezca pendiente, el Socio quedará suspendido, bien entendido, no obstante, que el Socio suspendido tendrá acceso a la Asamblea General en la que se debata el acuerdo de suspensión y podrá dirigirse a dicha asamblea.
- 6.10 Tras la extinción de una Afiliación, se abonará al Socio una cantidad igual al importe que éste habría recibido con arreglo al artículo 26 si la Cooperativa hubiera sido disuelta y liquidada en el momento de la extinción.

## **7. Contrato de Afiliación**

- 7.1 Con carácter adicional a los Estatutos, la Cooperativa podrá celebrar contratos con sus Socios en los que se establezcan los derechos y obligaciones de cada Socio frente a la Cooperativa y los demás Socios.
- 7.2 La Asamblea General podrá adoptar reglamentos de socios que regulen, entre otras cuestiones, la organización interna de la Cooperativa.

## **8. Obligaciones de los Socios**

En virtud de un Acuerdo Unánime adoptado a propuesta del Consejo Rector, podrán imponerse o ampliarse obligaciones a los Socios de pagar una contribución anual y/o desembolsar capital de los Socios.

## **9. Aportaciones de capital**

- 9.1 En los libros de la Cooperativa se abrirá una cuenta para cada uno de los Socios. En cada Cuenta de Capital de Socio se realizará un abono por un importe igual al valor de la aportación de capital realizada por el Socio a la Cooperativa en la fecha de dicha aportación de capital. La Cuenta de Capital de Socio

se incrementará y reducirá conforme a los términos y condiciones de estos Estatutos, los Contratos de Afiliación y con arreglo a cualesquiera otros acuerdos entre la Cooperativa y los Socios.

- 9.2 Las aportaciones de capital deberán efectuarse en efectivo, ya que no se han acordado aportaciones no dinerarias y requerirán la aprobación mediante un Acuerdo Unánime.

#### **CAPÍTULO IV. CONSEJO RECTOR**

##### **10. Consejo Rector**

- 10.1 El Consejo Rector estará compuesto por uno o más Consejeros A y uno o más Consejeros B, bien entendido que el número de Consejeros A será, al menos, igual al número de Consejeros B. El número de miembros del Consejo Rector será fijado por la Asamblea General.
- 10.2 Todo Consejero A deberá ser residente en Países Bajos. Si un Consejero A dejara de ser residente en los Países Bajos, lo notificará inmediatamente al Consejo Rector y tras la recepción de dicha notificación cesará en su condición de Consejero.
- 10.3 Podrán ser Consejeros las personas físicas y las entidades jurídicas (sean o no Socios).
- 10.4 Los Consejeros serán nombrados por la Asamblea General. Con ocasión de su nombramiento, la Asamblea General indicará si se trata de un Consejero A o un Consejero B. Las vacantes deberán cubrirse lo antes posible con arreglo a lo previsto en los artículos 10.2, 10.3 y 10.4.
- 10.5 El Consejo Rector nombrará, de entre sus miembros, a un presidente y establecerá la forma de sustituirlo en caso de ausencia.
- 10.6 La Asamblea General podrá suspender o destituir a un Consejero en cualquier momento.
- 10.7 Cualquier suspensión podrá ser prorrogada una o más ocasiones, pero no podrá ser superior a tres meses en total. Si al final de ese período, no se hubiera decidido la finalización de la suspensión ni la destitución, la suspensión terminará.

##### **11. Deberes, proceso de toma de decisiones y delegación de funciones**

- 11.1 El Consejo Rector será responsable de la gestión de la Cooperativa, con arreglo a lo previsto en los presentes Estatutos.
- 11.2 Salvo en caso de circunstancias extraordinarias que requieran la adopción de decisiones inmediatas, las reuniones del Consejo Rector se celebrarán en los Países Bajos, y las decisiones fundamentales de gestión e inversión o desinversión se adoptarán en los Países Bajos.  
Las reuniones del Consejo Rector podrán celebrarse mediante teleconferencia, videoconferencia o utilizando otros equipos de comunicaciones similares que permitan a las personas participantes en la reunión hablar y escucharse entre sí, o mediante cualquier otro dispositivo autorizado por la legislación vigente, bien entendido que en todo caso se entenderá que la reunión se inicia en los Países Bajos. La participación en una reunión utilizando estos dispositivos o instrumentos legítimos equivaldrá a la presencia en la reunión. Dichas reuniones se considerarán celebradas en el lugar en que se inicien.
- 11.3 Todos los acuerdos del Consejo Rector serán adoptados por la mitad de los votos emitidos. Los Consejeros A tendrán derecho a emitir un número de votos igual a los votos de los Consejeros B presentes o representados en la reunión y viceversa. Para evitar dudas, se hace constar que no podrán adoptarse válidamente acuerdos en caso de que en la reunión no estuviera presente o representado ningún Consejero A. Lo mismo sucederá cuando en la reunión no estuviera presente o representado ningún Consejero B. Si se produjera un empate de votos, la propuesta será desestimada.  
Un Consejero podrá ser representado en una reunión del Consejo Rector por otro Consejero en virtud de un poder por escrito, bien entendido que un Consejero A sólo podrá ser representado por otro Consejero A.

- 11.4 El Consejo Rector también podrá adoptar acuerdos sin celebrar una reunión formal, por escrito o de otro modo, siempre que la propuesta en cuestión se remita a todos los Consejeros en ejercicio y ninguno de ellos se oponga a la forma que se propone de adoptar acuerdos. La adopción de acuerdos por escrito se realizará mediante declaraciones escritas de todos los Consejeros en ejercicio.
- 11.5 El Consejo Rector podrá establecer normas adicionales relativas a su proceso de toma de decisiones y métodos de trabajo, además de las estipulaciones pertinentes de estos Estatutos.
- 11.6 El Consejo Rector podrá delegar, bajo su responsabilidad, determinados elementos de sus funciones en los comités que designe.

## **12. Representación; Conflictos de intereses**

- 12.1 La Cooperativa será representada por el Consejo Rector. También podrán representar a la Cooperativa un Consejero A y un Consejero B actuando de forma conjunta.
- 12.2 El Consejo Rector podrá designar a mandatarios con facultades generales o limitadas de representar a la Cooperativa. Cada mandatario estará facultado para representar a la Cooperativa, sin perjuicio de las restricciones que se le impongan. El Consejo Rector determinará el cargo de cada mandatario. Las facultades de los mandatarios designados de este modo comprenderán también cualquier operación en la que la Cooperativa tuviera un conflicto de intereses con uno o más Consejeros, a menos que la Asamblea General hubiese efectuado el nombramiento con arreglo al artículo 12.3.
- 12.3 En caso de conflicto de intereses entre la Cooperativa y un Consejero, la Asamblea General podrá designar a una o más personas para que representen a la Cooperativa en ese supuesto o en los conflictos en general.
- 12.4 Si se produjese una vacante en el Consejo Rector (*ontstentenis*) o un Consejero no pudiera desempeñar sus funciones (*belet*), los Consejeros restantes llevarán a cabo temporalmente la gestión de la Cooperativa, siempre que al menos un Consejero A y un Consejero B no estuvieran ausentes o imposibilitados de ejercer sus funciones.
- 12.5 Si todos los Consejeros o el único Consejero de una clase estuvieran ausentes o imposibilitados de ejercer sus funciones, la Asamblea General designará a una persona para que lleve a cabo temporalmente la gestión de la Cooperativa junto con el Consejero o los Consejeros de la otra clase.

## **13. Aprobación de los acuerdos del Consejo Rector**

- 13.1 La Asamblea General podrá exigir que los acuerdos del Consejo Rector sean sometidos a su aprobación. El Consejo Rector deberá ser notificado por escrito de tales acuerdos, que deberán especificarse con claridad.
- 13.2 La falta de aprobación por la Asamblea General de un acuerdo conforme a este artículo 13 no afectará a las facultades del Consejo Rector o de sus Consejeros de representar a la Cooperativa.

## **CAPÍTULO V. EJERCICIO FINANCIERO, CUENTAS ANUALES, BENEFICIOS Y REPARTOS**

### **14. Ejercicio financiero y cuentas anuales**

- 14.1 El ejercicio financiero de la Cooperativa coincidirá con el año natural.
- 14.2 El Consejo Rector deberá mantener los registros de la situación financiera de la Cooperativa y de todas las cuestiones relacionadas con las actividades de la Cooperativa con arreglo a los requisitos aplicables a dichas actividades, y conservará los correspondientes libros, registros y otros soportes de datos de forma que en todo momento consten los derechos y obligaciones de la Cooperativa. Dichos libros, registros y soportes de datos, los contratos en los que la Cooperativa sea parte y todos los acuerdos del Consejo Rector y de la Asamblea General se conservarán en los Países Bajos.

- 14.3 La Cooperativa mantendrá una cuenta bancaria en Países Bajos y los libros de la Cooperativa se llevarán en los Países Bajos.
  - 14.4 Con carácter anual, a más tardar seis meses después del final del ejercicio financiero, salvo ampliación de este plazo por la Asamblea General por un período no superior a cinco meses en virtud de circunstancias especiales, el Consejo Rector deberá formular las cuentas anuales y depositarlas en el domicilio de la Cooperativa para su inspección por los Socios.
  - 14.5 En ese mismo plazo, el Consejo Rector deberá también depositar el informe anual para su consulta por los Socios, salvo si el artículo 2:396, subapartado 7, o el artículo 2:403 del Código Civil neerlandés son aplicables a la Cooperativa.
  - 14.6 Las cuentas anuales consistirán de un balance, una cuenta de pérdidas y ganancias y una memoria explicativa.
  - 14.7 Las cuentas anuales deberán ser firmadas por los Consejeros. Si faltara la firma de uno o varios Consejeros, se hará constar esta circunstancia junto con los motivos de esta omisión.
  - 14.8 La Cooperativa podrá, si así lo exigiera la ley, nombrar a un auditor para que audite las cuentas anuales. Dicho nombramiento será efectuado por la Asamblea General. Cuando la Asamblea General no designara a un auditor, el Consejo Rector estará facultado para hacerlo. El auditor presentará un informe de auditoría al Consejo Rector. El auditor expondrá los resultados de su auditoría en un certificado que acredite si las cuentas anuales ofrecen una imagen fiel y exacta. El certificado del auditor se facilitará a los Socios conforme al artículo 14.10. Las disposiciones del artículo 2:393 del Código Civil neerlandés se aplicarán en consecuencia en la medida en que sea posible.
  - 14.9 Si no se facilitara el certificado del auditor mencionado en el artículo 14.8, la Asamblea General deberá designar anualmente, de entre los Socios, un comité financiero integrado como mínimo por dos personas que no podrán ser Consejeros. El comité financiero examinará las cuentas anuales y presentará sus conclusiones a la Asamblea General. Si el examen de las cuentas anuales exigiera conocimientos especializados de contabilidad, el comité financiero podrá recabar la colaboración de un experto. El Consejo Rector estará obligado a facilitar a dicho comité toda la información requerida, a mostrar los activos y la tesorería, si así se solicitase, y a permitir la inspección de los libros y registros de la Cooperativa.
  - 14.10 La Cooperativa velará por que las cuentas anuales, el informe anual y la información que deba incluirse en virtud del artículo 2:392, subapartado 1, del Código Civil neerlandés se mantengan en su domicilio desde la fecha del aviso de convocatoria de la Asamblea General anual. Los Socios podrán consultar los documentos en ese lugar y obtener una copia gratuita de los mismos.
- 15. Aprobación de las cuentas anuales y exoneración de responsabilidad**
- 15.1 Las cuentas anuales serán aprobadas por la Asamblea General Anual según lo previsto en el artículo 18.1.
  - 15.2 Tras la aprobación de las cuentas anuales, la Asamblea General podrá adoptar un acuerdo de exoneración de responsabilidad de los Consejeros por el ejercicio de sus funciones, en la medida en que el ejercicio de tales funciones esté reflejado en las cuentas anuales o se comunique de otro modo a la Asamblea General antes de la aprobación de las cuentas anuales. El ámbito de la exoneración de responsabilidad estará sujeto a las limitaciones previstas en la ley.



**16. Ganancias, pérdidas y repartos**

- 16.1 La Cooperativa mantendrá una reserva de beneficios a la que se atribuirán las ganancias y pérdidas del ejercicio financiero con arreglo a este artículo 16 (**Reserva de Beneficios**). Cada Socio tiene derecho a la Reserva de Beneficios a prorrata del saldo de su respectiva Cuenta de Capital de Socio; sin embargo, mientras Luxco sea socio de la Cooperativa, Luxco tendrá derecho a un 99,9995% de la Reserva de Beneficios y el otro socio tendrá derecho a un 0,0005% de la Reserva de Beneficios.
- 16.2 De los beneficios realizados en el ejercicio financiero, se destinará, en primer lugar, a la Reserva de Beneficios un importe igual al saldo negativo de la Reserva de Beneficios (si lo hubiere). Cualquier saldo remanente deberá, sin perjuicio de los artículos 16.4 y 16.7, repartirse entre los Socios y/o añadirse a la Reserva de Beneficios en el importe o importes que determine la Asamblea General.
- 16.3 Las pérdidas del ejercicio financiero en cuestión se aplicarán a la Reserva de Beneficios.
- 16.4 Los repartos con cargo a la Reserva de Beneficios sólo podrán realizarse en virtud de un Acuerdo Unánime y en la medida en que la Reserva de Beneficios presente saldo positivo.
- 16.5 En virtud de un Acuerdo Unánime podrán efectuarse a los Socios repartos a cuenta con cargo a los beneficios obtenidos durante un ejercicio (según la estimación de la Asamblea General).
- 16.6 La facultad de acordar cualesquiera otros repartos y determinar el momento y otras condiciones de cualquier otro reparto a los Socios, a cargo de las Cuentas de Capital de Socio, corresponderá a la Asamblea General, bien entendido que cada Cuenta de Capital de Socio deberá presentar un saldo positivo en el momento de dicho reparto. Dicho acuerdo de realizar cualquier otro reparto se adoptará mediante un Acuerdo Unánime.
- 16.7 Cualquier reparto conforme a los artículos 16.4, 16.5 y 16.6 se efectuará siempre a los Socios a prorrata del saldo de sus respectivas Cuentas de Capital de Socio, a menos que la Asamblea General decida otra cosa mediante un Acuerdo Unánime. Sin embargo, mientras Luxco sea socio de la Cooperativa, todo reparto conforme a los artículos 16.4, 16.5 y 16.6 se efectuará siempre del siguiente modo: un 99,9995% a Luxco y un 0,0005% al otro socio, salvo si la Asamblea General decidiera por unanimidad otra cosa mediante un Acuerdo Unánime.
- 16.8 El reparto de los beneficios realizados en un ejercicio financiero sólo se llevará a cabo tras la aprobación de las cuentas anuales.
- 16.9 Sólo podrá cubrirse un déficit en detrimento de las reservas prescritas por la ley en la medida que lo autorice la ley.

**CAPÍTULO VI. ASAMBLEAS GENERALES DE SOCIOS****17. Facultades**

Todas las facultades de la Cooperativa que la legislación o los presentes Estatutos no atribuyan al Consejo Rector corresponderán a la Asamblea General.

**18. Asamblea General de Socios**

- 18.1 Con carácter anual, a más tardar siete meses después del final del ejercicio financiero, a menos que ese plazo sea ampliado por la Asamblea General, se celebrará una Asamblea General: la Asamblea Anual. En la Asamblea Anual se debatirán, entre otros, los siguientes asuntos:
- (a) en su caso: el informe anual;
  - (b) en su caso: el informe del comité financiero mencionado en el artículo 14.9;
  - (c) la aprobación de las cuentas anuales;
  - (d) la exoneración de responsabilidad de los Consejeros;

- (e) a menos que se haya designado ya un auditor conforme a lo previsto en el artículo 14.8 para el ejercicio financiero siguiente: el nombramiento de un auditor o comité financiero con arreglo a los artículos 14.8 y 14.9;
  - (f) la cobertura de cualesquiera vacantes; y
  - (g) las propuestas del Consejo Rector o de los Socios comunicadas en el aviso de convocatoria de la asamblea.
- 18.2 Las demás Asambleas Generales se convocarán con la frecuencia que el Consejo Rector estime oportuna o tal como exijan la ley o los presentes Estatutos.
- 18.3 A petición de un número de socios que representen como mínimo una décima parte de los derechos de voto en la Asamblea General, el Consejo Rector estará obligado a convocar una Asamblea General que se celebrará en un plazo no superior a cuatro semanas tras la presentación de la solicitud. Si esta solicitud no fuera atendida en un plazo de catorce días, los solicitantes podrán convocar la asamblea por sí mismos, con arreglo al artículo 19.2 o publicando un anuncio en al menos un diario de circulación general en el lugar del domicilio social de la Cooperativa, respetando debidamente el plazo de aviso de convocatoria previsto en el artículo 19. Los solicitantes podrán a continuación ceder la presidencia de la asamblea y la llevanza de las actas a personas distintas de los Consejeros.
- 19. Avisos de convocatoria, orden del día y lugar de celebración de las Asambleas**
- 19.1 El Consejo Rector deberá remitir aviso de convocatoria de las Asambleas Generales. Asimismo, los Socios que representen en total al menos la mitad de los votos que pueden emitirse en una Asamblea General podrán remitir avisos de convocatoria de Asambleas Generales, sin perjuicio de lo previsto en el artículo 18.3.
- 19.2 El aviso de convocatoria de la asamblea deberá remitirse a más tardar siete días antes del día de la asamblea.
- 19.3 El aviso de convocatoria de la asamblea deberá especificar el orden del día. Podrán comunicarse en una fecha posterior asuntos no especificados en dicho aviso de convocatoria, respetando debidamente el plazo señalado en el artículo 19.2.
- 19.4 El aviso de convocatoria deberá enviarse a los domicilios de los Socios que figuran en el registro de Socios. Cualquier Socio que lo autorice podrá ser notificado de la asamblea por medio de un mensaje legible y reproducible electrónicamente enviado a la dirección que comunique a estos efectos a la Cooperativa.
- 19.5 Las Asambleas Generales se celebrarán en el municipio en el que, conforme a los presentes Estatutos, esté situado el domicilio social de la Cooperativa. También podrán celebrarse Asambleas Generales en otro lugar de los Países Bajos, en cuyo caso la Asamblea General sólo podrá adoptar válidamente acuerdos si todos los Socios están presentes o representados.
- 20. Admisión y derechos en las Asambleas**
- 20.1 Todo Socio y todo Consejero tendrán derecho a asistir a las Asambleas Generales. Los Socios podrán ser representados en una asamblea por un apoderado facultado por escrito. No serán admitidos los Socios suspendidos, sin perjuicio de lo previsto en el artículo 6.9, ni los Consejeros suspendidos.
- 20.2 En una asamblea, toda persona presente con derecho de voto deberá firmar la lista de asistentes. El presidente de la asamblea podrá decidir que la lista de asistentes sea firmada también por otras personas presentes en la asamblea.
- 20.3 Los Consejeros no Socios tendrán derecho a ofrecer asesoramiento en la Asamblea General.
- 20.4 La Asamblea General decidirá la admisión de otras personas a la reunión.

[LOGOTIPO: LOYENS/LOEFF]

**21. Presidente y Secretario de la Asamblea**

21.1 El presidente del Consejo Rector presidirá la Asamblea General de Socios, o en su ausencia su sustituto. Si no estuvieran presentes ni el presidente del Consejo Rector ni su sustituto, el presidente de la Asamblea General de Socios será nombrado por la propia Asamblea General.

21.2 El presidente de la asamblea nombrará al secretario de la misma.

**22. Actas; Registro de los acuerdos de los Socios**

22.1 El secretario de la Asamblea General de Socios levantará actas de las deliberaciones de la asamblea. Las actas serán aprobadas por el presidente y el secretario de la asamblea como acreditación de la misma y serán firmadas por ellos.

22.2 El Consejo Rector llevará un registro de todos los acuerdos adoptados por la Asamblea General. Si el Consejo Rector no estuviera representado en una asamblea, el presidente de la asamblea se encargará de que el Consejo Rector reciba una transcripción de los acuerdos adoptados tan pronto como sea posible tras su celebración. Los registros serán depositados en el domicilio de la Cooperativa para su inspección por los Socios. Previa petición, cada uno de ellos recibirá una copia o un extracto de los registros.

**23. Adopción de acuerdos en una Asamblea**

23.1 Cada Socio no suspendido podrá emitir un (1) voto; sin embargo, mientras Luxco sea socio de la Cooperativa, Luxco podrá emitir noventa y nueve (99) votos y cualquier otro socio podrá emitir un (1) voto.

23.2 En la medida en que la ley o los presentes Estatutos no prevean otra cosa, todos los acuerdos de la Asamblea General se adoptarán por mayoría simple de los votos emitidos.

23.3 Si se produjera un empate de votos, se entenderá que la propuesta ha sido desestimada.

23.4 Si no se hubieran cumplido las formalidades de convocatoria y celebración de Asambleas Generales, conforme a lo establecido en la legislación aplicable o en estos Estatutos, la Asamblea General sólo podrá adoptar válidamente acuerdos si todos los Consejeros y todos los Socios con derecho de voto estuvieran presentes o representados en la asamblea y el acuerdo fuera adoptado por unanimidad.

23.5 A efectos de determinar el número de votos emitidos por los Socios y el número de Socios presentes o representados, no se tendrán en cuenta los Socios que carezcan de derecho de voto conforme a la ley o los presentes Estatutos.

**24. Adopción de acuerdos sin celebración de Asambleas**

24.1 Los Socios podrán adoptar acuerdos de la Asamblea General por escrito sin celebrar una asamblea, siempre que se aprueben por unanimidad de todos los Socios con derecho de voto y con el conocimiento previo del Consejo Rector.

24.2 Cada Socio deberá cerciorarse de que el Consejo Rector sea informado de los acuerdos adoptados de este modo tan pronto como sea posible. El Consejo Rector llevará un registro de los acuerdos adoptados y añadirá dichos registros a los mencionados en el artículo 22.2.

**CAPÍTULO VII. MODIFICACIÓN DE LOS ESTATUTOS; DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN; DERECHO APLICABLE**

**25. Modificación de los presentes Estatutos**

25.1 Los presentes Estatutos sólo podrán modificarse mediante un Acuerdo Unánime, bien entendido que la asamblea deberá convocarse indicando que se propondrá una modificación de los Estatutos.

25.2 Los convocantes de la Asamblea General para debatir una propuesta de modificación de estos Estatutos deberán depositar, al menos cinco días antes de la asamblea, una copia de dicha propuesta que recoja el

texto literal de la modificación que se propone, en un lugar oportuno para su inspección por los Socios, hasta el final del día de celebración de la asamblea.

- 25.3 La modificación de los presentes Estatutos únicamente entrará en vigor después de que un Notario de los Países Bajos autorice una escritura notarial al efecto. Todo Consejero estará facultado para otorgar dicha escritura.

## **26. Disolución y liquidación**

- 26.1 La Cooperativa podrá disolverse en virtud de un acuerdo de la Asamblea General al efecto. Las disposiciones de los artículos 25.1 y 25.2 se aplicarán por analogía.
- 26.2 Si la Cooperativa fuera disuelta en virtud de un acuerdo de la Asamblea General, los Consejeros pasarán a ser los liquidadores de los activos de la Cooperativa disuelta, a menos que la Asamblea General acuerde nombrar a una o más personas como liquidadores.
- 26.3 Durante la liquidación, las estipulaciones de los presentes Estatutos permanecerán en vigor en la medida de lo posible.
- 26.4 El saldo remanente tras el pago de las deudas de la Cooperativa disuelta será transferido a los Socios a prorrata del saldo de sus respectivas Cuentas de Capital de Socio, a menos que se decida otra cosa mediante un Acuerdo Unánime. Sin embargo, mientras Luxco sea socio de la Cooperativa, el saldo remanente tras el pago de las deudas de la Cooperativa disuelta será transferido a los Socios del siguiente modo: un 99,9995% a Luxco y un 0,0005% al otro socio, a menos que se decida otra cosa mediante un Acuerdo Unánime.
- 26.5 También se aplicarán a la liquidación las disposiciones del Título 1, Libro 2, del Código Civil neerlandés.

## **27. Disposición transitoria**

El primer ejercicio financiero de la Sociedad terminará el día treinta y uno de diciembre de dos mil quince. Este artículo y su encabezamiento quedarán suprimidos tras el final del primer ejercicio financiero.

### **Declaraciones finales**

Finalmente, la persona compareciente ha declarado:

- (a) desde el momento de la constitución de la Cooperativa, los Fundadores serán admitidos como Socios de la Cooperativa; y
- (b) desde el momento de la constitución de la Cooperativa, las siguientes personas serán designadas como miembros del Consejo Rector de la Cooperativa:
- Jasper Otto Johan van Rossum, nacido en Oss, Países Bajos, el doce de diciembre de mil novecientos setenta y dos, como Consejero A;
  - Kornelis Johannes Vrijling, nacido en Ámsterdam, Países Bajos, el treinta de mayo de mil novecientos ochenta y dos, como Consejero A; y
  - Michael John Roy Kuiper, nacido en Paddington, Sidney, Australia, el veintinueve de mayo de mil novecientos sesenta y siete, como Consejero B.

### **Final**

Yo, el Notario, conozco a la persona compareciente.

La presente escritura fue otorgada en Ámsterdam, Países Bajos, en la fecha indicada en el encabezamiento. El contenido de la escritura ha sido comunicado y aclarado a la persona compareciente. La persona compareciente ha declarado que no desea que se dé lectura íntegra de la escritura, que ha tomado conocimiento del contenido de la escritura antes de su otorgamiento y que está de acuerdo con dicho contenido. Tras dar lectura sucinta, la presente escritura ha sido firmada en primer lugar por la persona compareciente y, a continuación, por mí, el Notario.

[LOGOTIPO: LOYENS/LOEFF]



**NOTA SOBRE TRADUCCIÓN:**

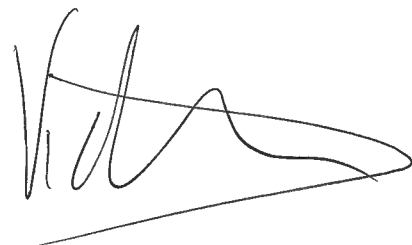
El presente documento es una traducción al inglés de un documento redactado en neerlandés. Al elaborar este documento, se ha intentado traducir de la forma más literal posible sin menoscabar la continuidad general del texto. Sin embargo, inevitablemente pueden surgir diferencias de traducción en cuyo caso el texto neerlandés prevalecerá legalmente.

En esta traducción, los conceptos legales neerlandeses se expresan en términos ingleses y no en sus términos originales neerlandeses. Es posible que tales conceptos no sean idénticos a los descritos por los términos ingleses tal como sean interpretados conforme a las legislaciones de otras jurisdicciones.

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ, Traductor/ Intérprete Jurado de inglés nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Cooperación, certifica que la que antecede es traducción fiel y completa al Español de un documento redactado en Inglés.

En Madrid, a 30 de diciembre de 2020

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ  
Traductor/Intérprete Jurado de inglés  
Nº TIJ 1591



## Business Register extract

### Netherlands Chamber of Commerce

---

CCI number 63174219

---

Page 1 (of 2)

---

The company / organisation does not want its address details to be used for unsolicited postal advertising or visits from sales representatives.

---

#### Legal entity

RSIN	855124131
Legal form	Coöperatie (comparable with Cooperative)
Statutory name	Global InfraCo NL Coöperatief U.A.
Corporate seat	gemeente Amsterdam
First entry in Business Register	23-04-2015
Date of deed of incorporation	23-04-2015
Filing of the annual accounts	The annual accounts for the financial year 2018 were filed on 04-11-2019.

---

#### Company

Trade name	Global InfraCo NL Coöperatief U.A.
Company start date	23-04-2015 (registration date: 23-04-2015)
Activities	SBI-code: 6420 - Financial holdings
Employees	0

---

#### Establishment

Establishment number	000032116179
Trade name	Global InfraCo NL Coöperatief U.A.
Visiting address	Naritaweg 165, 1043BW Amsterdam
Telephone number	+31205722300
Fax number	+31205722650
Date of incorporation	23-04-2015 (registration date: 23-04-2015)
Activities	SBI-code: 6420 - Financial holdings For further information on activities, see Dutch extract.
Employees	0

---

#### Board members

Name	Kulk, Dennis Cornelis
Date of birth	24-01-1973
Date of entry into office	01-02-2018 (registration date: 14-02-2018)
Title	Bestuurslid A
Powers	Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

---

## Business Register extract

### Netherlands Chamber of Commerce

---

CCI number 63174219

---

Page 2 (of 2)

Name Morel, Serge Roger Jean  
Date of birth 28-02-1965  
Date of entry into office 04-12-2018 (registration date: 13-12-2018)  
Title bestuurslid B  
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Stevenson, Louise Claire  
Date of birth 02-05-1982  
Date of entry into office 04-12-2018 (registration date: 13-12-2018)  
Title bestuurslid B  
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Schaepman, Eduard Dirk  
Date of birth 17-11-1982  
Date of entry into office 01-03-2020 (registration date: 10-03-2020)  
Title Bestuurslid A  
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

---

Extract was made on 03-12-2020 at 10.42 hours.  
For extract



C.M.H.L. Lourens, Manager Centrale Productie en Backoffice

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS  
This public document
2. has been signed by **C.M.H.L. Lourens**
3. acting in the capacity of official of the Chamber of  
Commerce and Industry
4. -----

Certified

5. in Amsterdam
6. on 04-12-2020
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 054601
9. Seal/stamp:
10. Signature:



L.G. van der Horst



## Extracto del Registro Mercantil Cámara de Comercio de los Países Bajos

Número de inscripción en la CC 63174219

Página 1 (de 2)

La sociedad / entidad no desea que su dirección se utilice para el envío de publicidad postal no solicitada o para recibir visitas de representantes de ventas.

### Persona jurídica

RSIN (número de información sobre las personas jurídicas y agrupaciones) 855124131

Forma jurídica Coöperative (similar a una Cooperativa)

Denominación social Global InfraCo NL Coöperatief U.A.

Domicilio social Municipio de Ámsterdam

Fecha de inscripción en el Registro Mercantil 23-04-2015

Fecha de la escritura de constitución 23-04-2015

Presentación de las cuentas anuales Las cuentas anuales del ejercicio financiero 2018 fueron presentadas el 04-11-2019.

### Empresa

Nombre comercial Global InfraCo NL Coöperatief U.A.

Fecha del inicio de actividad de la empresa 23-04-2015 (fecha de registro 23-04-2015)

Actividades Código SBI: 6420 – Participaciones financieras

Trabajadores 0

### Establecimiento

Número de establecimiento 000032116179

Nombre comercial Global InfraCo NL Coöperatief U.A.

Dirección física Naritaweg 165. 1043BW Ámsterdam

Número de teléfono +31205722300

Número de fax +31205722650

Fecha de constitución 23-04-2015 (fecha de registro: 23-04-2015)

Actividades Código SBI: 6420 – Participaciones financieras  
Para más información sobre las actividades, véase el extracto en neerlandés.

Trabajadores 0

### Miembros del Consejo

Nombre Kulk, Dennis Cornelis

Fecha de nacimiento 24-01-1973

Fecha de asunción del cargo 01-02-2018 (fecha de registro: 14-02-2018)

Cargo Bestuurslid A (Consejero A)

Facultades Facultades conjuntas (con otro(s) miembro(s) del Consejo, véanse los Estatutos)

Nombre Morel, Serge Roger Jean

Fecha de nacimiento 28-02-1965

Fecha de asunción del cargo 04-12-2018 (fecha de registro: 13-12-2018)

Cargo Bestuurslid B (Consejero B)

Facultades Facultades conjuntas (con otro(s) miembro(s) del Consejo, véanse los Estatutos)

Nombre Stevenson, Louise Claire

Fecha de nacimiento 02-05-1982

Fecha de asunción del cargo 04-12-2018 (fecha de registro: 13-12-2018)

Cargo Bestuurslid B (Consejero B)

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ  
Traductor/Intérprete Jurado de inglés  
Nº TIJ 1591





## Extracto del Registro Mercantil Cámara de Comercio de los Países Bajos

---

Número de inscripción en la CC 63174219

---

Página 2 (de 2)

Facultades	Facultades conjuntas (con otro(s) miembro(s) del Consejo, véanse los Estatutos)
Nombre	Schaepman, Eduard Dirk
Fecha de nacimiento	17-11-1982
Fecha de asunción del cargo	01-03-2020 (fecha de registro: 10-03-2020)
Cargo	Bestuurslid A (Consejero A)
Facultades	Facultades conjuntas (con otro(s) miembro(s) del Consejo, véanse los Estatutos)

---

Este extracto se realizó el 03-12-2020 a las 10:42 horas.  
Extracto

[Firma ilegible]

C M.H.L Lourens, Director Central de Productie en Backoffice

## APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: PAÍSES BAJOS

El presente documento público

2. Ha sido firmado por

C.M.H.L. Lourens

3. Actuando en calidad de

Funcionario de la Cámara de Comercio e Industria

4. -----

### Certificado

5. En Ámsterdam

6. El 4 de diciembre de 2020

7. Por

El secretario del Tribunal de Distrito de Ámsterdam

8. Con el número

05460

9. Sello/timbre

[Sello:  
RECHTBANK  
AMSTERDAM]

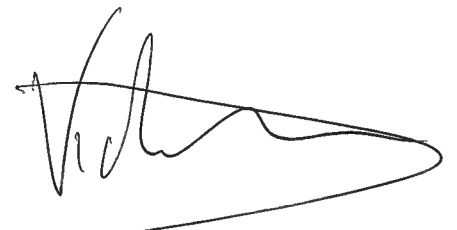
10. Firma:

L.G. van der Horst  
[Firma ilegible]

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ, Traductor/ Intérprete Jurado de inglés nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Cooperación, certifica que la que antecede es traducción fiel y completa al Español de un documento redactado en Inglés.

En Madrid, a 30 de diciembre de 2020

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ  
Traductor/Intérprete Jurado de inglés  
Nº TIJ 1591



**ANEXO 9**

**Copia notarial apostillada de los estatutos sociales de Global InfraCo S.à r.l. y del extracto del Registro Comercio y de Sociedades del Gran Ducado de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*), junto con traducciones juradas al castellano de ambos documentos**



**Global InfraCo S.à r.l.**  
*Société à responsabilité limitée*  
Siège social :  
1-3, boulevard de la Foire,  
L-1528 Luxembourg,  
R.C.S. Luxembourg: B151630

---

**STATUTS COORDONNES DU 1<sup>er</sup> JUIN 2021**

**I. Name – Number of shareholders – Registered office – Corporate object – Duration**

**Art. 1. Name**

The name of the company is "**Global InfraCo S.à r.l.**" (the **Company**). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, and in particular, by the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended from time to time (the **Companies Act**), as well as by these articles of association (the **Articles**, and each, an **Article**).

**Art. 2. Number of shareholders**

2.1 The Company may have one (1) shareholder (the **Sole Shareholder**) or several shareholders (the **Shareholders**), with a maximum of one hundred (100) Shareholders.

2.2 Where the Company has only one (1) shareholder, the Sole Shareholder exercises all powers conferred by the Companies Act to the general meeting of the Shareholders (the **General Meeting**).

2.3 Where the Company has only one (1) shareholder, any reference in these Articles to (i) the Shareholders shall be deemed a reference to the Sole Shareholder, (ii) a decision of the General Meeting shall be deemed a reference to a decision of the Sole Shareholder and (iii) written resolutions of the Shareholders (the **Shareholders Written Resolutions**) shall be deemed a reference to written resolutions of the Sole Shareholder.

**Art. 3. Registered office**

3.1 The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within such municipality or to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers of the Company (the **Board**), which will then be authorised to amend this Article 3.1 in order to reflect the completion of the transfer.

3.2 Where the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these circumstances by a decision of the General Meeting. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

3.3 Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of

Luxembourg or abroad by a resolution of the Board.

#### **Art. 4. Corporate object**

4.1 The purpose of the Company is the acquisition of participations, whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, in any companies, partnerships, enterprises or any other form of undertakings whatsoever and the holding and management of such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit, convertible loan notes and other debt instruments and more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin. The Company may carry out its business through branches whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

4.2 The Company may, whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, provide advice, assistance or any other services in any form in relation to, without limitation, management, business development, corporate finance, strategy, marketing, accounting, reporting or compliance to:

- (i) any subsidiary; or
- (ii) any affiliated company.

For the avoidance of doubt, the Company may not provide the above mentioned services to any other entity.

4.3 The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds (including convertible notes), debentures and any kind of debt and equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies.

4.4 The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or some of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

4.5 The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks unless specifically applicable regulatory provisions require independent decision making powers of the participations.

4.6 The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favour or relate to its corporate object.

#### **Art. 5. Duration**

5.1 The Company is formed for an unlimited duration.

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



ii. Share capital – Share premium – Capital surplus account – Shares – Debt securities

Art. 6. Share capital

6.) The share capital of the Company is set at twenty-three million nine hundred thirty thousand three hundred fifty-one euro (EUR23,930,351), represented by:

- one (1) ordinary share (the **Ordinary Share**);
- two thousand two hundred sixty-three (2,263) class B1 shares (the **Class B1 Shares**);
- two thousand two hundred sixty-three (2,263) class B2 shares (the **Class B2 Shares**);
- two thousand two hundred sixty-three (2,263) class B3 shares (the **Class B3 Shares**);
- two thousand two hundred sixty-three (2,263) class B4 shares (the **Class B4 Shares**);
- two thousand two hundred sixty-three (2,263) class B5 shares (the **Class B5 Shares**);
- two thousand two hundred sixty-three (2,263) class B6 shares (the **Class B6 Shares**);
- two thousand two hundred sixty-three (2,263) class B7 shares (the **Class B7 Shares**);
- two thousand two hundred sixty-three (2,263) class B8 shares (the **Class B8 Shares**);
- two thousand two hundred sixty-three (2,263) class B9 shares (the **Class B9 Shares**);
- two thousand two hundred sixty-three (2,263) class B10 shares (the **Class B10**

Shares);

- eight thousand eight hundred (8,800) class C1 shares (the **Class C1 Shares**);
- eight thousand eight hundred (8,800) class C2 shares (the **Class C2 Shares**);
- eight thousand eight hundred (8,800) class C3 shares (the **Class C3 Shares**);
- eight thousand eight hundred (8,800) class C4 shares (the **Class C4 Shares**);
- eight thousand eight hundred (8,800) class C5 shares (the **Class C5 Shares**);
- eight thousand eight hundred (8,800) class C6 shares (the **Class C6 Shares**);
- eight thousand eight hundred (8,800) class C7 shares (the **Class C7 Shares**);
- eight thousand eight hundred (8,800) class C8 shares (the **Class C8 Shares**);
- eight thousand eight hundred (8,800) class C9 shares (the **Class C9 Shares**);
- eight thousand eight hundred (8,800) class C10 shares (the **Class C10 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class D1 shares (the **Class D1 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class D2 shares (the **Class D2 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class D3 shares (the **Class D3 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class D4 shares (the **Class D4 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class D5 shares (the **Class D5 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class D6 shares (the **Class D6 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class D7 shares (the **Class D7 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class D8 shares (the **Class D8 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class D9 shares (the **Class D9 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class D10 shares (the **Class D10 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class F1 shares (the **Class F1**

Shares);

- four hundred two thousand two hundred (402,200) class F2 shares (the **Class F2**

Shares);

- four hundred two thousand two hundred (402,200) class F3 shares (the **Class F3**

Shares);

- four hundred two thousand two hundred (402,200) class F4 shares (the **Class F4 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class F5 shares (the **Class F5 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class F6 shares (the **Class F6 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class F7 shares (the **Class F7 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class F8 shares (the **Class F8 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class F9 shares (the **Class F9 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class F10 shares (the **Class F10 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class G1 shares (the **Class G1 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class G2 shares (the **Class G2 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class G3 shares (the **Class G3 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class G4 shares (the **Class G4 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class G5 shares (the **Class G5 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class G6 shares (the **Class G6 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class G7 shares (the **Class G7 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class G8 shares (the **Class G8 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class G9 shares (the **Class G9 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class G10 shares (the **Class G10 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class H1 shares (the **Class H1 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class H2 shares (the **Class H2 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class H3 shares (the **Class H3 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class H4 shares (the **Class H4 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class H5 shares (the **Class H5 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class H6 shares (the **Class H6 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class H7 shares (the **Class H7 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class H8 shares (the **Class H8 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class H9 shares (the **Class H9 Shares**);
- four hundred two thousand two hundred (402,200) class H10 shares (the **Class H10 Shares**);

- two thousand two hundred (2,200) class I1 shares (the **Class I1 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class I2 shares (the **Class I2 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class I3 shares (the **Class I3 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class I4 shares (the **Class I4 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class I5 shares (the **Class I5 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class I6 shares (the **Class I6 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class I7 shares (the **Class I7 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class I8 shares (the **Class I8 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class I9 shares (the **Class I9 Shares**);
- two thousand two hundred (2,200) class I10 shares (the **Class I10 Shares**);
- two hundred nine thousand fifteen (209,015) class J1 shares (the **Class J1 Shares**);
- two hundred nine thousand fifteen (209,015) class J2 shares (the **Class J2 Shares**);
- two hundred nine thousand fifteen (209,015) class J3 shares (the **Class J3 Shares**);
- two hundred nine thousand fifteen (209,015) class J4 shares (the **Class J4 Shares**);
- two hundred nine thousand fifteen (209,015) class J5 shares (the **Class J5 Shares**);
- two hundred nine thousand fifteen (209,015) class J6 shares (the **Class J6 Shares**);
- two hundred nine thousand fifteen (209,015) class J7 shares (the **Class J7 Shares**);
- two hundred nine thousand fifteen (209,015) class J8 shares (the **Class J8 Shares**);
- two hundred nine thousand fifteen (209,015) class J9 shares (the **Class J9 Shares**);
- two hundred nine thousand fifteen (209,015) class J10 shares (the **Class J10**

**Shares**);

- four hundred thousand (400,000) class K1 shares (the **Class K1 Shares**);
- four hundred thousand (400,000) class K2 shares (the **Class K2 Shares**);
- four hundred thousand (400,000) class K3 shares (the **Class K3 Shares**);
- four hundred thousand (400,000) class K4 shares (the **Class K4 Shares**);
- four hundred thousand (400,000) class K5 shares (the **Class K5 Shares**);
- four hundred thousand (400,000) class K6 shares (the **Class K6 Shares**);
- four hundred thousand (400,000) class K7 shares (the **Class K7 Shares**);
- four hundred thousand (400,000) class K8 shares (the **Class K8 Shares**);
- four hundred thousand (400,000) class K9 shares (the **Class K9 Shares**);
- four hundred thousand (400,000) class K10 shares (the **Class K10 Shares**);
- two hundred thousand (200,000) class L1 shares (the **Class L1 Shares**);
- two hundred thousand (200,000) class L2 shares (the **Class L2 Shares**);
- two hundred thousand (200,000) class L3 shares (the **Class L3 Shares**);
- two hundred thousand (200,000) class L4 shares (the **Class L4 Shares**);
- two hundred thousand (200,000) class L5 shares (the **Class L5 Shares**);
- two hundred thousand (200,000) class L6 shares (the **Class L6 Shares**);
- two hundred thousand (200,000) class L7 shares (the **Class L7 Shares**);
- two hundred thousand (200,000) class L8 shares (the **Class L8 Shares**);
- two hundred thousand (200,000) class L9 shares (the **Class L9 Shares**);
- two hundred thousand (200,000) class L10 shares (the **Class L10 Shares**);
- three hundred forty-one thousand nine hundred fifty-six (341,956) class M1 shares

(the **Class M1 Shares**);

- three hundred forty-one thousand nine hundred fifty-six (341,956) class M2 shares (the **Class M2 Shares**);
- three hundred forty-one thousand nine hundred fifty-six (341,956) class M3 shares (the **Class M3 Shares**);
- three hundred forty-one thousand nine hundred fifty-six (341,956) class M4 shares (the **Class M4 Shares**);
- three hundred forty-one thousand nine hundred fifty-six (341,956) class M5 shares (the **Class M5 Shares**);
- three hundred forty-one thousand nine hundred fifty-six (341,956) class M6 shares (the **Class M6 Shares**);
- three hundred forty-one thousand nine hundred fifty-six (341,956) class M7 shares (the **Class M7 Shares**);
- three hundred forty-one thousand nine hundred fifty-six (341,956) class M8 shares (the **Class M8 Shares**);
- three hundred forty-one thousand nine hundred fifty-six (341,956) class M9 shares (the **Class M9 Shares**);
- three hundred forty-one thousand nine hundred fifty-six (341,956) class M10 shares (the **Class M10 Shares**);
- one (1) class N1 share (the **Class N1 Share**);
- one (1) class N2 share (the **Class N2 Share**);
- one (1) class N3 share (the **Class N3 Share**);
- one (1) class N4 share (the **Class N4 Share**);
- one (1) class N5 share (the **Class N5 Share**);
- one (1) class N6 share (the **Class N6 Share**);
- one (1) class N7 share (the **Class N7 Share**);
- one (1) class N8 share (the **Class N8 Share**);
- one (1) class N9 share (the **Class N9 Share**);
- one (1) class N10 share (the **Class N10 Share**);
- four hundred twenty thousand (420,000) class P1 shares (the **Class P1 Shares**);
- four hundred twenty thousand (420,000) class P2 shares (the **Class P2 Shares**);
- four hundred twenty thousand (420,000) class P3 shares (the **Class P3 Shares**);
- four hundred twenty thousand (420,000) class P4 shares (the **Class P4 Shares**);
- four hundred twenty thousand (420,000) class P5 shares (the **Class P5 Shares**);
- four hundred twenty thousand (420,000) class P6 shares (the **Class P6 Shares**);
- four hundred twenty thousand (420,000) class P7 shares (the **Class P7 Shares**);
- four hundred twenty thousand (420,000) class P8 shares (the **Class P8 Shares**);
- four hundred twenty thousand (420,000) class P9 shares (the **Class P9 Shares**); and
- four hundred twenty thousand (420,000) class P10 shares (the **Class P10 Shares**), each having a nominal value of one euro (EUR1) and carrying the rights and obligations set out in these Articles (together, the **Shares**).

The Class B1 Shares, the Class B2 Shares, the Class B3 Shares, the Class B4 Shares, the Class B5 Shares, the Class B6 Shares, the Class B7 Shares, the Class B8 Shares, the Class B9 Shares and the Class B10 Shares are collectively referred to as the **Class B Shares**, and each sub-class of B Shares is individually referred to as a **Sub-class of B Shares**.



The Class C1 Shares, the Class C2 Shares, the Class C3 Shares, the Class C4 Shares, the Class C5 Shares, the Class C6 Shares, the Class C7 Shares, the Class C8 Shares, the Class C9 Shares and the Class C10 Shares are collectively referred to as the **Class C Shares**, and each sub-class of C Shares is individually referred to as a **Sub-class of C Shares**.

The Class D1 Shares, the Class D2 Shares, the Class D3 Shares, the Class D4 Shares, the Class D5 Shares, the Class D6 Shares, the Class D7 Shares, the Class D8 Shares, the Class D9 Shares and the Class D10 Shares are collectively referred to as the **Class D Shares**, and each sub-class of D Shares is individually referred to as a **Sub-class of D Shares**.

The Class F1 Shares, the Class F2 Shares, the Class F3 Shares, the Class F4 Shares, the Class F5 Shares, the Class F6 Shares, the Class F7 Shares, the Class F8 Shares, the Class F9 Shares and the Class F10 Shares are collectively referred to as the **Class F Shares**, and each sub-class of F Shares is individually referred to as a **Sub-class of F Shares**.

The Class G1 Shares, the Class G2 Shares, the Class G3 Shares, the Class G4 Shares, the Class G5 Shares, the Class G6 Shares, the Class G7 Shares, the Class G8 Shares, the Class G9 Shares and the Class G10 Shares are collectively referred to as the **Class G Shares**, and each sub-class of G Shares is individually referred to as a **Sub-class of G Shares**.

The Class H1 Shares, the Class H2 Shares, the Class H3 Shares, the Class H4 Shares, the Class H5 Shares, the Class H6 Shares, the Class H7 Shares, the Class H8 Shares, the Class H9 Shares and the Class H10 Shares are collectively referred to as the **Class H Shares**, and each sub-class of H Shares is individually referred to as a **Sub-class of H Shares**.

The Class I1 Shares, the Class I2 Shares, the Class I3 Shares, the Class I4 Shares, the Class I5 Shares, the Class I6 Shares, the Class I7 Shares, the Class I8 Shares, the Class I9 Shares and the Class I10 Shares are collectively referred to as the **Class I Shares**, and each sub-class of I Shares is individually referred to as a **Sub-class of I Shares**.

The Class J1 Shares, the Class J2 Shares, the Class J3 Shares, the Class J4 Shares, the Class J5 Shares, the Class J6 Shares, the Class J7 Shares, the Class J8 Shares, the Class J9 Shares and the Class J10 Shares are collectively referred to as the **Class J Shares**, and each sub-class of J Shares is individually referred to as a **Sub-class of J Shares**.

The Class K1 Shares, the Class K2 Shares, the Class K3 Shares, the Class K4 Shares, the Class K5 Shares, the Class K6 Shares, the Class K7 Shares, the Class K8 Shares, the Class K9 Shares and the Class K10 Shares are collectively referred to as the **Class K Shares**, and each sub-class of K Shares is individually referred to as a **Sub-class of K Shares**.

The Class L1 Shares, the Class L2 Shares, the Class L3 Shares, the Class L4 Shares, the Class L5 Shares, the Class L6 Shares, the Class L7 Shares, the Class L8 Shares, the Class L9 Shares and the Class L10 Shares are collectively referred to as the **Class L Shares**, and each sub-class of L Shares is individually referred to as a **Sub-class of L Shares**.

The Class M1 Shares, the Class M2 Shares, the Class M3 Shares, the Class M4 Shares, the Class M5 Shares, the Class M6 Shares, the Class M7 Shares, the Class M8 Shares, the Class M9 Shares and the Class M10 Shares are collectively referred to as the **Class M Shares**, and each sub-class of M Shares is individually referred to as a **Sub-class of M Shares**.

The Class N1 Share, the Class N2 Share, the Class N3 Share, the Class N4 Share, the Class N5 Share, the Class N6 Share, the Class N7 Share, the Class N8 Share, the Class N9



Share and the Class N10 Share are collectively referred to as the **Class N Shares**, and each subclass of N Shares is individually referred to as a **Sub-class of N Shares**.

The Class P1 Shares, the Class P2 Shares, the Class P3 Shares, the Class P4 Shares, the Class P5 Shares, the Class P6 Shares, the Class P7 Shares, the Class P8 Shares, the Class P9 Shares and the Class P10 Shares are collectively referred to as the **Class P Shares**, and each sub-class of P Shares is individually referred to as a **Sub-class of P Shares**.

The **Classes of Shares** means together the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, the Class F Shares, the Class G Shares, the Class H Shares, the Class I Shares, the Class J Shares, the Class K Shares, the Class L Shares, the Class M Shares, the Class N Shares and the Class P Shares (each being a **Class of Shares**).

The **Sub-classes of Shares** means the Sub-classes of B Shares, the Sub-classes of C Shares, the Sub-Classes of D Shares, the Sub-Classes of F Shares, the Sub-Classes of G Shares, the Sub-classes of H Shares, the Sub-classes of I Shares, the Sub-classes of J Shares, the Sub-classes of K Shares, the Sub-classes of L Shares, the Sub-classes of M shares, the Sub-classes of N Shares and the Sub-classes of P Shares (each being a **Sub-class of Shares**).

6.2 The share capital of the Company may be increased or reduced one or several times by the General Meeting resolving in the manner required for the amendment of these Articles. The General Meeting may also create as many additional classes and sub-classes of shares as the Company may need for the purpose of its different investments.

#### **Art. 7. Contribution to a share premium account**

The General Meeting has the option (but not the obligation) to decide that any contribution in cash or in kind made as share premium in connection with the subscription by any Shareholder will be booked in a specific share premium account (compte 111 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Primes d'émission) allocated to the relevant Shareholder and will be available only (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the relevant Shareholder or (ii) for the purpose of its capitalisation in order to issue new shares to the relevant Shareholder only, as the case may be.

#### **Art. 8. Contribution to a capital surplus account**

The General Meeting is authorised to approve equity contributions from the Shareholder(s) without the issuance of new Shares by way of a payment in cash or a payment in kind or otherwise, on the terms and conditions set by the General Meeting. A capital contribution without the issuance of new Shares shall be booked in the Company's "capital surplus" account (compte 115 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres).

The General Meeting has the option (but not the obligation) to decide that any contribution in cash or in kind made as "capital surplus" in connection with the subscription by any Shareholder will be booked in a specific "capital surplus" account allocated to the relevant Shareholder and will be available only (i) for the purpose of distributions, whether by dividend, share redemption or otherwise, to the relevant Shareholder or (ii) for the purpose of its capitalisation in order to issue new shares to the relevant Shareholder only, as the case may be.

#### **Art. 9. Shares**

##### **9.1 Share register and share certificates**

Any issuance and transfer of Shares shall be recorded in the share register, which shall be kept and updated by the Company or by any employee of the Company, and such register shall contain the name of each Shareholder, and his/her/its address of registered office.

Every Shareholder can consult the share register.

## 9.2 Redemption of Shares

In accordance with article 710-5 of the Companies Act, the Company has the power to acquire from its Shareholders its own Shares provided that the Company has sufficient distributable reserves and funds to that effect (provided, for the avoidance of doubt, that share premium and capital surplus amounts shall be considered as distributable reserves for share redemption purposes) (a **Share Redemption**).

The acquisition and disposal by the Company of its own Shares may only take place with the prior approval of the General Meeting. The quorum and majority requirements applicable for amendments to the articles of association shall apply in accordance with Article 15.2.7.

Any Shares redeemed in accordance with this Article 9.2 may be cancelled (subject to a decision of the General Meeting or the Board with subsequent confirmation by a notarial deed) or held for an unlimited duration as treasury shares by the Company without any voting rights and, unless otherwise decided by the Board or the General Meeting, as the case may be, without any right to any distributions whatsoever (for the avoidance of doubt, the distributions normally due to such treasury shares shall be allocated pro rata among the remaining Shares).

Such treasury shares may be distributed at any time to existing shareholders or third parties (subject to compliance with Article 9.3.2 and Article 9.3.3) by a decision of the Board.

A Share Redemption may in particular be carried out through the cancellation of all the issued Shares of one or more Sub-Classes of Shares, provided that in the case of a Share Redemption of an entire Sub-Class of Shares, such Share Redemption shall be made, for each Class of Shares, in the reverse numerical order, starting with Class B10 Shares, Class C10 Shares, Class D10 Shares, Class F10 Shares, Class G10 Shares, Class H10 Shares, Class I10 Shares, Class J10 Shares, Class K10 Shares, Class L10 Shares, Class M10 Shares, Class N10 Shares and Class P10 Shares, as the case may be, further provided that the Company may freely choose to redeem Class B Shares, Class C Shares, Class D Shares, Class F Shares, Class G Shares, Class H Shares, Class J Shares, Class K Shares, Class L Shares, Class M Shares, Class N Shares or Class P Shares without a priority right between such Classes of Shares.

In the event of a Share Redemption,

III. the holders of Class B Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class B Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Share held by them,

IV. the holders of Class C Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class C Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them,

V. the holders of Class D Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class D Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them,

VI. the holders of Class F Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class F Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them;

VII. the holders of Class G Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class G Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them;

VIII. the holders of Class H Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class H Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them;

IX. the holders of Class I Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class I Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them;

X. the holders of Class J Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class J Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them;

XI. the holders of Class K Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class K Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them;

XII. the holders of Class L Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class L Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them;

XIII. the holders of Class M Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class M Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them;

XIV. the holders of Class N Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class N Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them; and

XV. the holders of Class P Shares subject to the Share Redemption shall be entitled to be paid by the Company the Class P Cancellation Value Per Share for each such redeemed and cancelled Shares held by them.

For the avoidance of doubt, such amounts shall be due and payable upon approval and completion of the Repurchase.

For the purpose of this Article 9.2, capitalised terms used herein shall, unless the context requires otherwise, have the following meanings:

The **Class B Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class B Total Cancellation Amount by the number of Class B Shares to be redeemed and cancelled;

The **Class C Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class C Total Cancellation Amount by the number of Class C Shares to be redeemed and cancelled;

The **Class D Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class D Total Cancellation Amount by the number of Class D Shares to be redeemed and cancelled;

The **Class F Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class F Total Cancellation Amount by the number of Class F Shares to be redeemed and cancelled;

The **Class G Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class G Total Cancellation Amount by the number of Class G Shares to be redeemed and cancelled;



The **Class H Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class H Total Cancellation Amount by the number of Class H Shares to be redeemed and cancelled.

The **Class I Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class I Total Cancellation Amount by the number of Class I Shares to be redeemed and cancelled.

The **Class J Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class J Total Cancellation Amount by the number of Class J Shares to be redeemed and cancelled.

The **Class K Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class K Total Cancellation Amount by the number of Class K Shares to be redeemed and cancelled.

The **Class L Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class L Total Cancellation Amount by the number of Class L Shares to be redeemed and cancelled.

The **Class M Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class M Total Cancellation Amount by the number of Class M Shares to be redeemed and cancelled.

The **Class N Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class N Total Cancellation Amount by the number of Class N Shares to be redeemed and cancelled.

The **Class P Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Class P Total Cancellation Amount by the number of Class P Shares to be redeemed and cancelled.

**Class B Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment B, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by (i) the freely distributable reserves attached to the Investment B (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Subclass of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment B, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class C Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment C, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by (i) the freely distributable reserves attached to the Investment C (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Subclass of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment C, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class D Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment D, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by (i) the freely distributable reserves attached to the Investment D (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Subclass of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment D, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class F Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment F, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by (i) the freely distributable reserves attached to the Investment F (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Subclass of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment F, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class G Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment G, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by (i) the freely distributable reserves attached to the Investment G (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Subclass of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment G, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class H Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment H, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by (i) the freely distributable reserves attached to the Investment H (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Subclass of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment H, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class I Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment I, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by (i) the freely distributable reserves attached to the Investment I (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Subclass of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment I, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class J Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment J, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by (i) the freely distributable reserves attached to the Investment J (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Subclass of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment J, as determined, as the case may be, by the



sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class K Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment K, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by (i) the freely distributable reserves attached to the Investment K (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Sub-class of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment K, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class L Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment L, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by (i) the freely distributable reserves attached to the Investment L (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Sub-class of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment L, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class M Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment M, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by the freely distributable reserves attached to the Investment M (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Sub-class of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment M, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class N Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment N, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by the freely distributable reserves attached to the Investment N (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Sub-class of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) directly resulting from the Investment N, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Class P Total Cancellation Amount** means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) directly resulting from the Investment P, as determined, as the case may be, by the sole manager or by the Board, increased by the freely distributable reserves attached to the Investment P (if any) and by (ii) as the case may be, the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Sub-class of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses)

directly resulting from the Investment P, as determined, as the case maybe, by the sole manager or by the Board, and by (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Companies Act or of the Articles.

**Investment B** means the direct or indirect investment in Airports Group Europe S.à r.l.

**Investment C** means the direct or indirect investments in (i) Organización de Proyectos de Infraestructura, (ii) OPCEM, S.A.P.I. de C.V., both (i) and (ii) being indirectly held by the Company through Global InfraCo NL. Coöperatief U.A. and Woodside Spain, S.L.U., and (iii) IFM OPI Holding (UK) Ltd.

**Investment D** means the direct or indirect investment in Veolia Energy Polska S.A.

**Investment E** means the direct or indirect investment in VTTI Holding B.V.

**Investment G** means the direct or indirect investment in Global InfraCo SP NEUM S.L.U.

**Investment H** means the direct or indirect investment in (i) Aleatica, S.A.U., (ii) Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V., and (iii) Aleatica, S.A.B. de C.V.

**Investment I** means the direct or indirect investment in FCC Aqualia S.A.

**Investment J** means the direct or indirect investment in Impala Terminals Group S.à r.l.

**Investment K** means the direct or indirect investment in GCT Global Container Terminals Inc.

**Investment L** means the direct or indirect investment in DCT Gdansk S.A.

**Investment M** means the direct or indirect investment in Anglian Water Group Limited.

**Investment N** means the direct or indirect investment in Starling Investments Ltd.

**Investment P** means the direct or indirect investment in Enwaye Canada Investment Holdings 2 Inc.

Any amendment to the present Article 9.2 shall be subject to the unanimous decision of the General Meeting to be held with a one hundred per cent (100%) quorum of all Shares in issue.

### **9.3 Rights and obligations attached to the Shares**

9.3.1 Each Share entitles its holder to any available share premium, which shall be distributable to the Shareholders.

9.3.2 Where the Company has only a Sole Shareholder, the Shares held by such Sole Shareholder are freely transferable.

In case of plurality of Shareholders, the transfer of Shares *inter vivos* to third parties must be authorised by the General Meeting (including, for the avoidance of doubt, by way of Shareholders Written Resolutions) who represent at least three-quarters (3/4) of the issued and outstanding Shares at the time the relevant resolution is taken and in accordance with the relevant provisions of articles 710-12 and 710-13 of the Companies Act. No such authorisation is required for a transfer of Shares among existing Shareholders.

The Board shall convene a General Meeting (or circulate Shareholders Written Resolutions) within one (1) month of such notification.

In the event of a refusal of a transfer by the Shareholders following a notification made by the transferor to the latter, the procedure set out under article 710-12 of the Companies Act shall apply. The price at which the relevant Shares shall be transferred or redeemed, as the case may be, shall be equal to the portion of the Company's net asset value *pro rata* the

percentage represented by the Shares to be transferred or redeemed in accordance with this Article 9.3.2, in the share capital of the Company.

The transfer of Shares *mortis causa* to third parties must be accepted by the Shareholders who represent three-quarters (3/4) of the rights belonging to the surviving Shareholders and in accordance with the relevant provisions of articles 710-12 and 710-13 of the Companies Act.

To the extent that there exists a Shareholders' Agreement (as defined below) and such Shareholders' Agreement provides for transfer restrictions, any transferee of Shares must adhere to the Shareholders' Agreement prior to the transfer of any Shares. Any transactions carried out with respect to the Shares which were not performed in accordance with the Shareholders' Agreement shall not be effective *vis-à-vis* the Company and the Company shall not record in the share register any such transaction.

The relevant Shareholder shall cause any third party who intends to acquire Shares to take the appropriate steps and make the appropriate enquiries in order to assess whether any contemplated transfer of Shares is subject to transfer restrictions under the Shareholders' Agreement. For the purpose of these Articles, **Shareholders' Agreement** means any shareholders' agreement setting out, amongst other things, the rights and obligations of the Shareholders *vis-à-vis* the Company, that may be entered from time to time by some or all of the Shareholders and, as the case may be, the Company, as it may be amended from time to time.

9.3.3 Any change of ownership of Shares that is not in compliance with Article 9.3.2 shall not be valid *vis-à-vis* the Company and the Company shall not register such change of ownership in its share register.

9.3.4 Each Share confers an identical voting right and each Shareholder has voting rights commensurate to his shareholding. Save as otherwise provided in this Article 9 and in accordance with the provisions of Article 18.2, each Share shall rank *pari passu* with every other Share and shall entitle its owner to equal rights to any distribution of dividends or otherwise.

9.3.5 Towards the Company, the 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.

9.3.6 The Board may, in its sole discretion and in accordance with article 710-19 §2 of the Companies Act, suspend the voting rights of any Shareholder in the case that such Shareholder has, by action or omission, failed to fulfil its obligations under the Articles or under any relevant subscription or commitment agreement which may be entered into by or with such Shareholder from time to time.

9.3.7 Voting arrangements may be validly entered into in accordance with and subject to the provisions of the Companies Act, and the Company shall recognise any such voting arrangements to the extent notified to it.

#### **Art. 10. Debt securities**

The Company may issue any form of debt securities (whether convertible or not), including by way of a public offer.

#### **XVI. Management – Representation of the Company – Liability of the Managers – Conflict of interests**

## **Art. 11. Appointment and removal of managers**

11.1 The Company is managed by one manager (the **Sole Manager**) or more managers (the **Managers**) divided into two (2) classes, respectively denominated class A managers and class B managers (respectively, the **Class A Managers** and the **Class B Managers**), appointed by the General Meeting, which sets the term of their office. The Managers do not need to be Shareholders.

11.2 The Shareholders may at any time and ad nutum (without cause) dismiss and replace the Sole Manager or, in case of plurality, any of such Managers.

## **Art. 12. The Board**

### **12.1 Powers of the Board**

All powers not expressly reserved to the Shareholder(s) by the Companies Act or these Articles fall within the competence of the Board, who has all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate object. The Board is particularly empowered to decide on all day-to-day activities of its own business or its participations' businesses. This particularly applies to any necessary and/or statutory or regulatory required investments in the business.

The Board has the power to raise money on the capital market in particular through borrowing and capital increase in order to ensure that the Company or the participations have the resources needed for carrying out the respective business properly and efficiently and for developing and maintaining it.

Special and limited powers may be delegated for specific matters to one or more agents by the Board, including but not limited to the daily management of the Company in accordance with article 710-15(4) of the Companies Act.

### **12.2 Meetings of the Board**

12.2.1 The Board may appoint a chairman pro tempore (the **Chairman**) chosen among the Managers and a secretary, who may or may not be a Manager, both on a meeting by meeting basis. The Secretary will be responsible for recording the discussions of the Board at the relevant meeting and for drafting the minutes of such meeting.

12.2.2 In case that a Chairman has been appointed to any given meeting of the Board, such Chairman will chair such meeting, have the powers granted to the Chairman in these Articles and direct the discussions taking place during said meeting of the Board.

12.2.3 The Board meets upon the request of any Manager or the Sole Shareholder, as the case may be, at the place indicated in the convening notice which must be in the Grand Duchy of Luxembourg.

12.2.4 Written notice of any meeting of the Board is given to all Managers at least forty eight (48) hours in advance, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting of the Board.

12.2.5 No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the Board meeting. Notice of a Board meeting may also be waived by a Manager, either before or after a Board meeting. Separate written notices are not required for Board meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

12.2.6 Any Manager may act at any meeting of the Board by appointing in writing or by telefax, electronic mail (e-mail) or any other similar means of communication, another



Manager as his/her/its proxy. A Manager may not represent more than one other Manager. Powers of attorney given by a Manager, if any, will remain attached to the minutes of the relevant meeting of the Board.

12.2.7 The Board can only validly debate and make decisions if a majority of its members is present or represented by powers of attorney, including at least the presence or the representation of one Class A Manager and one Class B Manager. Any decisions made by the Board shall require a simple majority including at least the favourable vote of one Class A Manager and one Class B Manager. In case of a tie, the Chairman, to the extent one has been appointed, will have a casting vote.

12.2.8 In cases of urgency and where organising a Board meeting by all the Managers in person is not practically feasible, any Manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference or by any other means of communication initiated from the Grand Duchy of Luxembourg allowing all the persons taking part in such meeting to identify, hear and speak to each other. The participation by these means is deemed equivalent to a participation in person at a Board meeting duly convened and held.

12.2.9 The minutes of any meeting of the Board will be signed by all the Managers present or represented.

12.2.10 In cases of urgency and where organising a Board meeting by all the Managers in person or by telephone or video conference is not practically feasible, written resolutions signed by all the Managers (the **Managers Written Resolutions**) are valid and binding as if passed at a Board meeting duly convened and held and bear the date of the last signature. A resolution of the Board taken by way of Board Written Resolutions will be deemed as having been taken in the Grand Duchy of Luxembourg.

### 12.3 Representation of the Company

12.3.1 The Company shall be bound towards third parties by the sole signature of its Sole Manager or, in case of plurality of Managers, by the joint signatures of any two (2) Managers, including at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager.

12.3.2 In respect of the daily management of the Company, the Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any persons or by the sole signature of the person to whom the daily management of the Company has been entrusted by a resolution of the Board, but only within the limits of such power.

12.3.3 The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or by the sole signature of the person to whom specific signatory powers have been entrusted by a resolution of the Board, but only within the limits of such powers.

### Art. 13. Liability of the Managers

13.1 The Managers may not, by reason of their mandate, be held personally liable for any commitments validly made by them in the name of the Company, provided such commitments comply with these Articles and the Companies Act.

13.2 The Company shall indemnify and hold harmless any individual Manager or officer and his/her heirs, executors and administrators, against any damages or compensations to be paid by him/her or expenses or costs reasonably incurred by him/her, as a consequence or in connection with any action, suit or proceeding to which he/she may be made a party by reason of his/her being or having been a Manager or officer of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or



creditor and by which he/she is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he/she shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence, fraud or wilful misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which such Manager or officer may be entitled.

**Art. 14. Conflict of interests**

**14.1 Procedures regarding a conflict of interests**

In the event that a Manager has a financial interest, whether direct or indirect, opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the Board, such Manager shall make known to the Board such opposite interest at the Board meeting and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the Board meeting. The Manager may not take part in the deliberations relating to that transaction, may not vote on the resolutions relating to that transaction and may not count toward the quorum. The transaction and the Manager's interest therein, shall be reported to the next following General Meeting.

**14.2 Conflict of interests of the Sole Manager**

Where the Company is managed by a Sole Manager, in the event that such Sole Manager has a financial interest, whether direct or indirect, opposite to the interest of the Company with respect to a transaction entered into by the Company and the Sole Manager, this conflict of interests shall be set out in the minutes or the written resolutions of the Sole Manager, as the case may be, recording the approval of that transaction.

**14.3 Exceptions regarding a conflict of interests**

Article 14.1 and Article 14.2 do not apply to resolutions of the Board or the Sole Manager concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company which are entered into in arm's length terms.

A Manager who serves as manager, director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be held as having an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this Article 14.

**14.4 Impact on quorum**

Where, by reason of a conflicting interest, the number of Managers required by these Articles in order to validly deliberate and vote is not met, the Board may decide to submit the decision on this specific item to the General Meeting.

**XVII. Shareholder(s)**

**Art. 15. General Meetings and Shareholders Written Resolutions**

**15.1 Powers and voting rights**

15.1.1 The Shareholders may take decisions which may have a significant impact on the value of the assets of the Shareholders within the Company and its participations; in particular decisions regarding the approval of the annual and longer-term financial plans, the level of indebtedness of the Company and its participations and the amount of dividends distributed to Shareholders.

15.1.2 The Shareholders shall not determine, directly or indirectly, the competitive

behaviour of the Company or its participations in relation to the day-to-day activities of the Company or its participations. The Shareholders shall refrain from any action impeding or prejudicing the Company or its participations complying with statutory or regulatory obligations and shall not require the Company or its participations to seek permission in fulfilling those obligations.

15.1.3 Any Shareholder may, in accordance with article 710-19 §3 of the Companies Act, partly (for a limited or unlimited duration) or entirely (but only for a limited duration), waive the exercise of the voting rights with respect to some or all of its Shares. Such waiver will be binding on the relevant Shareholder and will be enforceable towards the Company following its notification by the relevant Shareholder in writing.

15.1.4 Each Share entitles its holder to one (1) vote.

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

15.2.1 The Shareholders are convened to General Meetings or consulted in writing at the initiative of any Manager or Shareholders representing more than one-half (1/2) of the share capital.

15.2.2 Written notice of any General Meeting is given to all Shareholders at least one (1) day in advance of the date of the meeting, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

15.2.3 General Meetings are held at such place and time specified in the notices. If all the Shareholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

15.2.4 A Shareholder may grant a written power of attorney to another person, whether or not a Shareholder, in order to be represented at any General Meeting.

15.2.5 Resolutions of the Shareholders are adopted at a General Meeting or by way of Shareholders Written Resolutions.

Where resolutions are to be adopted by way of Shareholders Written Resolutions, the text of the resolutions is sent to all the Shareholders, in accordance with these Articles. Shareholders Written Resolutions signed by all the Shareholders are valid and binding as if passed at a General Meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

The Shareholders may vote in writing (by way of a voting bulletin) at a General Meeting provided that the written voting bulletins include (i) the name, first name, address and signature of the relevant Shareholder, (ii) an indication of the shares for which the Shareholder will exercise such right, (iii) the agenda as set forth in the convening notice with the proposals for resolutions relating to each agenda item and (iv) the vote (approval, refusal, abstention) on the proposals for resolutions relating to each agenda item. In order to be taken into account, the original voting bulletins must be received by the Company at least twenty-four (24) hours before the relevant General Meeting.

15.2.6 Resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Shareholders Written Resolutions are passed by Shareholders owning more than one-half (1/2) of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the Shareholders are convened by registered-letter to a second General Meeting or consulted a second time and the resolutions are adopted at the General Meeting or by Shareholders Written Resolutions by a majority of the votes cast, regardless of the proportion

of the share capital represented.

15.2.7 Resolutions to alter these Articles or to change the nationality of the Company may only be adopted by the Shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the share capital of the Company.

15.2.8 Any increase of a Shareholder's commitment in the Company requires the unanimous consent of the Shareholders.

**XVIII. Supervision – Annual accounts – Allocation of profits – Distribution of share premium, capital surplus and retained earnings**

**Art. 16. Internal auditor(s) (commissaire(s)) – Approved statutory auditor(s) (réviseur d'entreprises agréé or cabinet de revision agréé)**

16.1 In accordance with article 710-27 of the Companies Act, the Company needs only to be audited by an internal auditor (commissaire) if it has more than sixty (60) Shareholders. An approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé) needs to be appointed whenever the exemption provided by article 69(2) of the Luxembourg act dated 19 December 2002 on the trade and companies register and on the accounting and financial accounts of companies does not apply.

16.2 The Shareholders appoint the approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé), if any, and determine their number, remuneration and the term of their office. The approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé) may be re-appointed.

**Art. 17. Financial year and approval of annual accounts**

17.1 The financial year begins on the first (1<sup>st</sup>) of January and ends on the thirty-first (31<sup>st</sup>) of December of each year.

17.2 Each year, the Board prepares the balance sheet and the profit and loss account, as well as an inventory indicating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts of the Manager(s) and Shareholders towards the Company.

17.3 Each Shareholder may inspect the inventory and the balance sheet at the registered office of the Company.

17.4 The balance sheet and profit and loss account are approved at the annual General Meeting or by way of Shareholders' Written Resolutions within six (6) months from the closing of the financial year.

**Art. 18. Allocation of profits**

18.1 From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) is allocated to the reserve required by Companies Act. This allocation ceases to be required when the legal reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

18.2 Without prejudice to the provisions of Article 18.1 and subject to mandatory provisions of the Companies Act and/or to the provisions of any Shareholders' Agreement, in any financial year in which the Company resolves to proceed with a distribution of dividends drawn from the net profits and/or available reserves, including any retained earnings, share premium or capital surplus account of the Company, the Shares will entitle their holders to the balance of any profits or available reserves of the Company available for distribution purposes, if any, on a pro rata and pari passu basis.

18.3 Interim dividends may be distributed in accordance with article 710-25 of the Companies Act, at any time, under the following conditions:

(i) interim accounts (état comptable intermédiaire) are drawn up by the Board (the **Interim Accounts**);

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

(iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Board within two (2) months from the date of the Interim Accounts; and

(iv) the internal or external auditor (commissaire ou réviseur d'entreprises agréé), if any, shall verify that the above conditions have been satisfied.

Where any amount paid as interim dividend comes to exceed the amount subsequently resolved upon by the annual General Meeting, the excess will be considered as an advance on the next payable dividend.

Without prejudice to the competence of the Board set out in this Article 18.3, the General Meeting may also distribute interim dividends from time to time. For the avoidance of doubt, the conditions of the first paragraph of this Article 18.3 will in this case apply *mutatis mutandis*.

18.4 In the event of a dividend declaration, such dividend shall be allocated on a pro rata basis between the relevant Classes of Shares and the Ordinary Shares, provided that within each Class of Shares, the dividend shall be allocated as follows between the Sub-classes of Shares:

**(i) Class B Shares**

The holders of Class B1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point sixty-five per cent (0.65%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class B2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point seventy per cent (0.70%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class B3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point seventy-five per cent (0.75%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class B4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point eighty per cent (0.80%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class B5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point eighty-five per cent (0.85%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class B6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point ninety per cent (0.90%) per annum of the nominal value of such Share, then,



the holders of Class B7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point ninety-five per cent (0.95%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class B8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one per cent (1.00%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class B9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point zero five per cent (1.05%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class B10 Share (if any); and

where Class B10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class B9 Shares, then if no Class B9 Shares are in existence, Class B8 Shares and in such continuation until only Class B1 Shares are in existence).

**(ii) Class C Shares**

The holders of Class C1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point ten per cent (1.10%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class C2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point fifteen per cent (1.15%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class C3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point twenty per cent (1.20%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class C4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point twenty-five per cent (1.25%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class C5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point thirty per cent (1.30%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class C6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point thirty-five per cent (1.35%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class C7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point forty per cent (1.40%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class C8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point forty-five per cent (1.45%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class C9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point fifty per cent (1.50%) per annum of the nominal value of such Share, then,



the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class C10 Share (if any); and

where Class C10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class C9 Shares, then if no Class C9 Shares are in existence, Class C8 Shares and in such continuation until only Class C1 Shares are in existence).

**(iii) Class D Shares**

The holders of Class D1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point fifty-five per cent (1.55%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class D2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point sixty per cent (1.60%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class D3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point sixty-five per cent (1.65%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class D4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point seventy per cent (1.70%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class D5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point seventy-five per cent (1.75%) per annum of the nominal value of such Share, then

the holders of Class D6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point eighty per cent (1.80%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class D7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point eighty-five per cent (1.85%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class D8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point ninety per cent (1.90%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class D9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than one point ninety-five per cent (1.95%) per annum of the nominal value of such Share, then

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class D10 Share (if any); and

where Class D10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class D9 Shares, then if no Class D9 Shares are in existence, Class D8 Shares and in such continuation until only Class D1 Shares are in existence).

**(iv) Class F Shares**

The holders of Class F1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point forty-five per cent (2.45%) per annum of the nominal value of such Share, then

the holders of Class F2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point fifty per cent (2.50%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class F3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point fifty-five per cent (2.55%) per annum of the nominal value of such Share, then

the holders of Class F4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point sixty per cent (2.60%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class F5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point sixty-five per cent (2.65%) per annum of the nominal value of such Share, then

the holders of Class F6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point seventy per cent (2.70%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class F7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point seventy-five per cent (2.75%) per annum of the nominal value of such Share,

then, the holders of Class F8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point eighty per cent (2.80%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class F9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point eighty-five per cent (2.85%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class F10 Share (if any); and

where Class F10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class F9 Shares, then if no Class F9 Shares are in existence, Class F8 Shares and in such continuation until only Class F1 Shares are in existence).

**(v) Class G Shares**

The holders of Class G1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point ninety per cent (2.90%) per annum of the nominal value of such Share, then

the holders of Class G2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than two point ninety-five per cent (2.95%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class G3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three per cent (3.00%) per annum of the nominal value of such Share, then

the holders of Class G4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point five per cent (3.05%) per annum of the nominal value of such Share, then.

the holders of Class G5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point ten per cent (3.10%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class G6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point fifteen per cent (3.15%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class G7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point twenty per cent (3.20%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class G8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point twenty-five per cent (3.25%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class G9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point thirty per cent (3.30%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class G10 Shares (if any); and

where Class G10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class G9 Shares, then if no Class G9 Shares are in existence, Class G8 Shares and in such continuation until only Class G1 Shares are in existence).

**(vi) Class H Shares**

The holders of Class H1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point thirty-five per cent (3.35%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class H2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point forty per cent (3.40%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class H3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point forty-five per cent (3.45%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class H4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point fifty per cent (3.50%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class H5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point fifty-five per cent (3.55%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class H6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point sixty per cent (3.60%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class H7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point sixty-five per cent (3.65%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class H8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point seventy per cent (3.70%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class H9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point seventy-five per cent (3.75%) per annum of the nominal value of such Share, then

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class H10 Shares (if any); and

where Class H10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class H9 Shares, then if no Class H9 Shares are in existence, Class H8 Shares and in such continuation until only Class H1 Shares are in existence).

**(vii) Class I Shares**

The holders of Class I1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point eighty per cent per cent (3.80%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class I2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point eighty-five per cent per cent (3.85%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class I3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point ninety per cent per cent (3.90%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class I4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than three point ninety-five per cent per cent (3.95%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class I5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four per cent (4.00%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class I6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point five per cent (4.05%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class I7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point ten per cent (4.10%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class I8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point fifteen per cent (4.15%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class I9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point twenty per cent (4.20%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class I10 Shares (if any); and

where Class I10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order



(i.e. first Class I9 Shares, then if no Class I9 Shares are in existence, Class I8 Shares and in such continuation until only Class I1 Shares are in existence).

**(viii) Class J Shares**

The holders of Class J1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point twenty-five per cent per cent (4.25%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class J2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point thirty per cent per cent (4.30%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class J3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point thirty-five per cent per cent (4.35%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class J4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point forty per cent per cent (4.40%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class J5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point forty-five per cent (4.45%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class J6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point fifty per cent (4.50%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class J7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point fifty-five per cent (4.55%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class J8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point sixty per cent (4.60%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class J9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point sixty-five per cent (4.65%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class J10 Shares (if any); and

where Class J10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class J9 Shares, then if no Class J9 Shares are in existence, Class J8 Shares and in such continuation until only Class J1 Shares are in existence).

**(ix) Class K Shares**

The holders of Class K1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point seventy per cent (4.70%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class K2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point seventy-five per cent (4.75%) per annum of the nominal value of such Share, then,



the holders of Class K3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point eighty per cent (4.80%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class K4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point eighty-five per cent (4.85%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class K5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point ninety per cent (4.90%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class K6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than four point ninety-five per cent (4.95%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class K7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five per cent (5.00%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class K8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point zero five per cent (5.05%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class K9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point ten per cent (5.10%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class K10 Shares (if any); and

where Class K10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class K9 Shares, then if no Class K9 Shares, Class K8 Shares and in such continuation until only Class K1 Shares are in existence).

**(x) Class L Shares**

The holders of Class L1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point fifteen per cent (5.15%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class L2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point twenty per cent (5.20%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class L3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point twenty-five per cent (5.25%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class L4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point thirty per cent (5.30%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class L5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point thirty-five per cent (5.35%) per annum of the nominal value of such Share, then.

the holders of Class L6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point forty per cent (5.40%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class L7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point forty-five per cent (5.45%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class L8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point fifty per cent (5.50%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class L9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point fifty-five per cent (5.55%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class L10 Shares (if any); and

where Class L10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class L9 Shares, then if no Class L9 Shares, Class L8 Shares and in such continuation until only Class L1 Shares are in existence).

**(xi) Class M Shares**

The holders of Class M1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point sixty per cent (5.60%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class M2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point sixty-five per cent (5.65%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class M3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point seventy per cent (5.70%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class M4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point seventy-five per cent (5.75%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class M5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point eighty per cent (5.80%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class M6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point eighty-five per cent (5.85%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class M7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point ninety per cent (5.90%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class M8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than five point ninety-five per cent (5.95%) per annum of the nominal value of such Share, then.

the holders of Class M9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six per cent (6.00%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class M10 Shares (if any); and

where Class M10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class M9 Shares, then if no Class M9 Shares, Class M8 Shares and in such continuation until only Class M1 Shares are in existence).

**(xii) Class N Share**

The holders of Class N1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point zero five per cent (6.05%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class N2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point ten per cent (6.10%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class N3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point fifteen per cent (6.15%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class N4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point twenty per cent (6.20%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class N5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point twenty-five per cent (6.25%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class N6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point thirty per cent (6.30%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class N7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point thirty-five per cent (6.35%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class N8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point forty per cent (6.40%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class N9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point forty-five per cent (6.45%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class N10 Shares (if any); and

where Class N10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class N9 Shares, then if no Class N9 Shares, Class N8 Shares and in such continuation until only Class N1 Shares are in existence).

**(xiii) Class P Shares**

The holders of Class P1 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point zero five per cent (6.50%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class P2 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point ten per cent (6.55%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class P3 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point fifteen per cent (6.60%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class P4 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point twenty per cent (6.65%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class P5 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point twenty-five per cent (6.70%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class P6 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point thirty per cent (6.75%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class P7 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point thirty-five per cent (6.80%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class P8 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point forty per cent (6.85%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the holders of Class P9 Share (if any) shall be entitled to a cumulative dividend in an amount of not less than six point forty-five per cent (6.90%) per annum of the nominal value of such Share, then,

the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Class P10 Shares (if any); and

where Class P10 Shares no longer exist, the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last Class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class P9 Shares, then if no Class P9 Shares, Class P8 Shares and in such continuation until only Class P1 Shares are in existence).

#### **Art. 19. Distributions of share premium, capital surplus and retained earnings**

Any and all distributions of share premium, capital surplus or retained earnings shall be decided by the General Meeting at any time in accordance with the provisions of Article 15.2.6 and subject to confirmation in any form that sufficient distributable reserves are available, without prejudice to any interim dividend distribution (including out of share premium or capital surplus) decided by the Board in accordance with the provisions of Article 18.3.

#### **XIX. Dissolution - Liquidation**

##### **Art. 20. Dissolution**

20.1 In accordance with Article 1100-2 of the Law, the Company may be dissolved at any time, by a resolution of the Shareholders, adopted with the consent of half of the



Shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the share capital of the Company. The Shareholders appoint one or several liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation and determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the Shareholders, the liquidators have the broadest powers to realise the assets and pay the liabilities of the Company.

20.2 The surplus after the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be allocated on a pro rata basis between the Shareholders.

## **XX. General provisions**

### **Art. 21. General provisions**

21.1 Notices and communications are made or waived and the Managers Written Resolutions as well as the Shareholders Written Resolutions are evidenced in writing, by telegram, telefax, e-mail or any other means of electronic communication.

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

21.3 Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures in accordance with the provisions of article 1322-1 of the Luxembourg Civil code. Signatures of the Managers Written Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference and the Shareholders Written Resolutions, as the case may be, are affixed on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together constitute one and the same document.

21.4 All matters not expressly governed by these Articles are determined in accordance with the Companies Act and, subject to any non-waivable provisions of the Companies Act, any Shareholders' Agreement.

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

### **1. Dénomination – Nombre d'associés – Siège social – Objet social – Durée**

#### **Art. 1. Dénomination**

Le nom de la société est « **Global InfraCo S.à r.l.** » (la **Société**). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier, par la loi du 10 août 1915 régissant les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**, et chacun, un **Article**).

#### **Art. 2. Nombre d'associés**

2.1 La Société peut avoir un (1) associé unique (l'**Associé Unique**) ou plusieurs associés (les **Associés**), avec un maximum de cent (100) Associés.

2.2 Lorsque la Société n'a qu'un (1) seul associé, l'**Associé Unique** exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'assemblée générale des Associés (l'**Assemblée Générale**).

2.3 Lorsque la Société n'a qu'un (1) seul associé, toute référence dans les présents Statuts (i) aux Associés sera considérée comme une référence à l'**Associé Unique**, (ii) à une décision de l'**Assemblée Générale** sera considérée comme une référence à une décision de l'**Associé Unique** et (iii) aux résolutions écrites des Associés (les **Résolutions Écrites des Associés**) sera considérée comme une référence aux résolutions écrites de l'**Associé Unique**.



### **Art. 3. Siège social**

3.1 Le siège social de la Société est établi dans la municipalité de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette commune ou en tout autre lieu au Grand-Duché de Luxembourg par une décision du collège de gérance de la Société (le **Collège de Gérance**), lequel sera alors autorisé à modifier le présent Article 3.1 afin de refléter la réalisation du transfert.

3.2 Lorsque le Collège de Gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger par une décision de l'Assemblée Générale, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, restera une société régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

3.3 Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par une décision du Collège de Gérance.

### **Art. 4. Objet social**

4.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés, partnerships ou autres formes d'entreprises quel qu'elles soient, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit. La Société peut exercer son activité par le biais de succursales tant au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

4.2 La Société peut, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, fournir des prestations de conseil, d'assistance ou d'autres services sous quelque forme que ce soit en relation avec, sans caractère exhaustif, la gestion, le développement d'affaires, la finance d'entreprise, la stratégie, le marketing, la comptabilité, le reporting ou la conformité au profit de :

- (i) toute filiale; ou de
- (ii) toute société affiliée.

Afin d'éviter tout doute, la Société ne peut fournir les services susmentionnés à d'autres entités.

4.3 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de titres et instruments de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés.

4.4 La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de

garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

4.5 La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques, à moins que des dispositions réglementaires spécifiquement applicables n'exigent des prises de décisions indépendantes des participations.

4.6 La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

#### **ART. 5. Durée**

5.1 La Société est formée pour une durée indéterminée.

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

### **II. Capital social – Prime d'émission – Apport au compte de « capital surplus » – Parts sociales – Obligations**

#### **Art. 6. Capital social**

6.1 Le capital social de la Société est fixé à vingt-trois millions neuf cent trente mille trois cent cinquante-et-un euros (23.930.351 EUR), représenté par :

- une (1) part sociale ordinaire (la **Part Sociale Ordinaire**) ;
- deux mille deux cent soixante-trois (2.263) parts sociales de catégorie B1 (les **Parts Sociales de Catégorie B1**) ;
- deux mille deux cent soixante-trois (2.263) parts sociales de catégorie B2 (les **Parts Sociales de Catégorie B2**) ;
- deux mille deux cent soixante-trois (2.263) parts sociales de catégorie B3 (les **Parts Sociales de Catégorie B3**) ;
- deux mille deux cent soixante-trois (2.263) parts sociales de catégorie B4 (les **Parts Sociales de Catégorie B4**) ;
- deux mille deux cent soixante-trois (2.263) parts sociales de catégorie B5 (les **Parts Sociales de Catégorie B5**) ;
- deux mille deux cent soixante-trois (2.263) parts sociales de catégorie B6 (les **Parts Sociales de Catégorie B6**) ;
- deux mille deux cent soixante-trois (2.263) parts sociales de catégorie B7 (les **Parts Sociales de Catégorie B7**) ;
- deux mille deux cent soixante-trois (2.263) parts sociales de catégorie B8 (les **Parts Sociales de Catégorie B8**) ;
- deux mille deux cent soixante-trois (2.263) parts sociales de catégorie B9 (les **Parts Sociales de Catégorie B9**) ;
- deux mille deux cent soixante-trois (2.263) parts sociales de catégorie B10 (les **Parts Sociales de Catégorie B10**) ;
- huit mille huit cents (8.800) parts sociales de catégorie C1 (les **Parts Sociales de**

**Catégorie C1) :**

- huit mille huit cents (8.800) parts sociales de catégorie C2 (les **Parts Sociales de Catégorie C2**) ;

- huit mille huit cents (8.800) parts sociales de catégorie C3 (les **Parts Sociales de Catégorie C3**) ;

- huit mille huit cents (8.800) parts sociales de catégorie C4 (les **Parts Sociales de Catégorie C4**) ;

- huit mille huit cents (8.800) parts sociales de catégorie C5 (les **Parts Sociales de Catégorie C5**) ;

- huit mille huit cents (8.800) parts sociales de catégorie C6 (les **Parts Sociales de Catégorie C6**) ;

- huit mille huit cents (8.800) parts sociales de catégorie C7 (les **Parts Sociales de Catégorie C7**) ;

- huit mille huit cents (8.800) parts sociales de catégorie C8 (les **Parts Sociales de Catégorie C8**) ;

- huit mille huit cents (8.800) parts sociales de catégorie C9 (les **Parts Sociales de Catégorie C9**) ;

- huit mille huit cents (8.800) parts sociales de catégorie C10 (les **Parts Sociales de Catégorie C10**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie D1 (les **Parts Sociales de Catégorie D1**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie D2 (les **Parts Sociales de Catégorie D2**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie D3 (les **Parts Sociales de Catégorie D3**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie D4 (les **Parts Sociales de Catégorie D4**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie D5 (les **Parts Sociales de Catégorie D5**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie D6 (les **Parts Sociales de Catégorie D6**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie D7 (les **Parts Sociales de Catégorie D7**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie D8 (les **Parts Sociales de Catégorie D8**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie D9 (les **Parts Sociales de Catégorie D9**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie D10 (les **Parts Sociales de Catégorie D10**) ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie F1 (les **Parts Sociales de Catégorie F1**) ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie F2 (les **Parts Sociales de Catégorie F2**) ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie F3 (les **Parts**

**Sociales de Catégorie F3) :**

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie F4 (les **Parts**

**Sociales de Catégorie F4) :**

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie F5 (les **Parts**

**Sociales de Catégorie F5) :**

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie F6 (les **Parts**

**Sociales de Catégorie F6) :**

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie F7 (les **Parts**

**Sociales de Catégorie F7) :**

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie F8 (les **Parts**

**Sociales de Catégorie F8) :**

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie F9 (les **Parts**

**Sociales de Catégorie F9) :**

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie F10 (les **Parts**

**Sociales de Catégorie F10) :**

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie G1 (les **Parts Sociales de Catégorie G1)**;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie G2 (les **Parts Sociales de Catégorie G2)**;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie G3 (les **Parts Sociales de Catégorie G3)**;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie G4 (les **Parts Sociales de Catégorie G4)**;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie G5 (les **Parts Sociales de Catégorie G5)**;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie G6 (les **Parts Sociales de Catégorie G6)**;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie G7 (les **Parts Sociales de Catégorie G7)**;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie G8 (les **Parts Sociales de Catégorie G8)**;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie G9 (les **Parts Sociales de Catégorie G9)**;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie G10 (les **Parts Sociales de Catégorie G10)** ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie H1 (les **Parts Sociales de Catégorie H1)** ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie H2 (les **Parts Sociales de Catégorie H2)** ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie H3 (les **Parts Sociales de Catégorie H3)** ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie H4 (les **Parts Sociales de Catégorie H4)** ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie H5 (les **Parts**



Sociales de Catégorie H5) ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie H6 (les **Parts Sociales de Catégorie H6**) ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie H7 (les **Parts Sociales de Catégorie H7**) ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie H8 (les **Parts Sociales de Catégorie H8**) ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie H9 (les **Parts Sociales de Catégorie H9**) ;

- quatre cent deux mille deux cents (402.200) parts sociales de catégorie H10 (les **Parts Sociales de Catégorie H10**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie I1 (les **Parts Sociales de Catégorie I1**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie I2 (les **Parts Sociales de Catégorie I2**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie I3 (les **Parts Sociales de Catégorie I3**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie I4 (les **Parts Sociales de Catégorie I4**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie I5 (les **Parts Sociales de Catégorie I5**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie I6 (les **Parts Sociales de Catégorie I6**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie I7 (les **Parts Sociales de Catégorie I7**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie I8 (les **Parts Sociales de Catégorie I8**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie I9 (les **Parts Sociales de Catégorie I9**) ;

- deux mille deux cents (2.200) parts sociales de catégorie I10 (les **Parts Sociales de Catégorie I10**) ;

- deux cent neuf mille quinze (209.015) parts sociales de catégorie J1 (les **Parts Sociales de Catégorie J1**) ;

- deux cent neuf mille quinze (209.015) parts sociales de catégorie J2 (les **Parts Sociales de Catégorie J2**) ;

- deux cent neuf mille quinze (209.015) parts sociales de catégorie J3 (les **Parts Sociales de Catégorie J3**) ;

- deux cent neuf mille quinze (209.015) parts sociales de catégorie J4 (les **Parts Sociales de Catégorie J4**) ;

- deux cent neuf mille quinze (209.015) parts sociales de catégorie J5 (les **Parts Sociales de Catégorie J5**) ;

- deux cent neuf mille quinze (209.015) parts sociales de catégorie J6 (les **Parts Sociales de Catégorie J6**) ;

- deux cent neuf mille quinze (209.015) parts sociales de catégorie J7 (les **Parts**



**Sociales de Catégorie J7) :**

- deux cent neuf mille quinze (209.015) parts sociales de catégorie J8 (les **Parts Sociales de Catégorie J8**) ;
- deux cent neuf mille quinze (209.015) parts sociales de catégorie J9 (les **Parts Sociales de Catégorie J9**) ;
- deux cent neuf mille quinze (209.015) parts sociales de catégorie J10 (les **Parts Sociales de Catégorie J10**) ;
- quatre cent mille (400.000) parts sociales de catégorie K1 (les **Parts Sociales de Catégorie K1**) ;
- quatre cent mille (400.000) parts sociales de catégorie K2 (les **Parts Sociales de Catégorie K2**) ;
- quatre cent mille (400.000) parts sociales de catégorie K3 (les **Parts Sociales de Catégorie K3**) ;
- quatre cent mille (400.000) parts sociales de catégorie K4 (les **Parts Sociales de Catégorie K4**) ;
- quatre cent mille (400.000) parts sociales de catégorie K5 (les **Parts Sociales de Catégorie K5**) ;
- quatre cent mille (400.000) parts sociales de catégorie K6 (les **Parts Sociales de Catégorie K6**) ;
- quatre cent mille (400.000) parts sociales de catégorie K7 (les **Parts Sociales de Catégorie K7**) ;
- quatre cent mille (400.000) parts sociales de catégorie K8 (les **Parts Sociales de Catégorie K8**) ;
- quatre cent mille (400.000) parts sociales de catégorie K9 (les **Parts Sociales de Catégorie K9**) ;
- quatre cent mille (400.000) parts sociales de catégorie K10 (les **Parts Sociales de Catégorie K10**) ;
- deux cent mille (200.000) parts sociales de catégorie L1 (les **Parts Sociales de Catégorie L1**) ;
- deux cent mille (200.000) parts sociales de catégorie L2 (les **Parts Sociales de Catégorie L2**) ;
- deux cent mille (200.000) parts sociales de catégorie L3 (les **Parts Sociales de Catégorie L3**) ;
- deux cent mille (200.000) parts sociales de catégorie L4 (les **Parts Sociales de Catégorie L4**) ;
- deux cent mille (200.000) parts sociales de catégorie L5 (les **Parts Sociales de Catégorie L5**) ;
- deux cent mille (200.000) parts sociales de catégorie L6 (les **Parts Sociales de Catégorie L6**) ;
- deux cent mille (200.000) parts sociales de catégorie L7 (les **Parts Sociales de Catégorie L7**) ;
- deux cent mille (200.000) parts sociales de catégorie L8 (les **Parts Sociales de Catégorie L8**) ;
- deux cent mille (200.000) parts sociales de catégorie L9 (les **Parts Sociales de**

**Catégorie L9) :**

- deux cent mille (200.000) parts sociales de catégorie L10 (les **Parts Sociales de Catégorie L10**);
- trois cent quarante-et-un mille neuf cent cinquante-six (341.956) parts sociales de catégorie M1 (les **Parts Sociales de Catégorie M1**);
- trois cent quarante-et-un mille neuf cent cinquante-six (341.956) parts sociales de catégorie M2 (les **Parts Sociales de Catégorie M2**);
- trois cent quarante-et-un mille neuf cent cinquante-six (341.956) parts sociales de catégorie M3 (les **Parts Sociales de Catégorie M3**);
- trois cent quarante-et-un mille neuf cent cinquante-six (341.956) parts sociales de catégorie M4 (les **Parts Sociales de Catégorie M4**);
- trois cent quarante-et-un mille neuf cent cinquante-six (341.956) parts sociales de catégorie M5 (les **Parts Sociales de Catégorie M5**);
- trois cent quarante-et-un mille neuf cent cinquante-six (341.956) parts sociales de catégorie M6 (les **Parts Sociales de Catégorie M6**);
- trois cent quarante-et-un mille neuf cent cinquante-six (341.956) parts sociales de catégorie M7 (les **Parts Sociales de Catégorie M7**);
- trois cent quarante-et-un mille neuf cent cinquante-six (341.956) parts sociales de catégorie M8 (les **Parts Sociales de Catégorie M8**);
- trois cent quarante-et-un mille neuf cent cinquante-six (341.956) parts sociales de catégorie M9 (les **Parts Sociales de Catégorie M9**);
- trois cent quarante-et-un mille neuf cent cinquante-six (341.956) parts sociales de catégorie M10 (les **Parts Sociales de Catégorie M10**);
- une (1) part sociale de catégorie N1 (la **Part Sociale de Catégorie N1**);
- une (1) part sociale de catégorie N2 (la **Part Sociale de Catégorie N2**);
- une (1) part sociale de catégorie N3 (la **Part Sociale de Catégorie N3**);
- une (1) part sociale de catégorie N4 (la **Part Sociale de Catégorie N4**);
- une (1) part sociale de catégorie N5 (la **Part Sociale de Catégorie N5**);
- une (1) part sociale de catégorie N6 (la **Part Sociale de Catégorie N6**);
- une (1) part sociale de catégorie N7 (la **Part Sociale de Catégorie N7**);
- une (1) part sociale de catégorie N8 (la **Part Sociale de Catégorie N8**);
- une (1) part sociale de catégorie N9 (la **Part Sociale de Catégorie N9**);
- une (1) part sociale de catégorie N10 (la **Part Sociale de Catégorie N10**);
- quatre cent vingt mille (420.000) parts sociales de catégorie P1 (les **Parts Sociales de Catégorie P1**);
- quatre cent vingt mille (420.000) parts sociales de catégorie P2 (les **Parts Sociales de Catégorie P2**);
- quatre cent vingt mille (420.000) parts sociales de catégorie P3 (les **Parts Sociales de Catégorie P3**);
- quatre cent vingt mille (420.000) parts sociales de catégorie P4 (les **Parts Sociales de Catégorie P4**);
- quatre cent vingt mille (420.000) parts sociales de catégorie P5 (les **Parts Sociales de Catégorie P5**);
- quatre cent vingt mille (420.000) parts sociales de catégorie P6 (les **Parts Sociales**

de Catégorie P6) ;

- quatre cent vingt mille (420.000) parts sociales de catégorie P7 (les **Parts Sociales de Catégorie P7**) ;

- quatre cent vingt mille (420.000) parts sociales de catégorie P8 (les **Parts Sociales de Catégorie P8**) ;

- quatre cent vingt mille (420.000) parts sociales de catégorie P9 (les **Parts Sociales de Catégorie P9**) ; et

- quatre cent vingt mille (420.000) parts sociales de catégorie P10 (les **Parts Sociales de Catégorie P10**),

ayant chacune une valeur nominale d'un euro (1 EUR) et ayant les droits et obligations décrits dans les présents Statuts (collectivement, les **Parts Sociales**).

Les Parts Sociales de Catégorie B1, les Parts Sociales de Catégorie B2, les Parts Sociales de Catégorie B3, les Parts Sociales de Catégorie B4, les Parts Sociales de Catégorie B5, les Parts Sociales de Catégorie B6, les Parts Sociales de Catégorie B7, les Parts Sociales de Catégorie B8, les Parts Sociales de Catégorie B9 et les Parts Sociales de Catégorie B10 sont ensemble dénommées les **Parts Sociales de Catégorie B** et chaque sous-catégorie de Parts Sociales de Catégorie B est individuellement dénommée une **Sous-Catégorie de Parts Sociales B**.

Les Parts Sociales de Catégorie C1, les Parts Sociales de Catégorie C2, les Parts Sociales de Catégorie C3, les Parts Sociales de Catégorie C4, les Parts Sociales de Catégorie C5, les Parts Sociales de Catégorie C6, les Parts Sociales de Catégorie C7, les Parts Sociales de Catégorie C8, les Parts Sociales de Catégorie C9 et les Parts Sociales de Catégorie C10 sont ensemble dénommées les **Parts Sociales de Catégorie C** et chaque sous-catégorie de Parts Sociales de Catégorie C est individuellement dénommée une **Sous-Catégorie de Parts Sociales C**.

Les Parts Sociales de Catégorie D1, les Parts Sociales de Catégorie D2, les Parts Sociales de Catégorie D3, les Parts Sociales de Catégorie D4, les Parts Sociales de Catégorie D5, les Parts Sociales de Catégorie D6, les Parts Sociales de Catégorie D7, les Parts Sociales de Catégorie D8, les Parts Sociales de Catégorie D9 et les Parts Sociales de Catégorie D10 sont ensemble dénommées les **Parts Sociales de Catégorie D** et chaque sous-catégorie de Parts Sociales de Catégorie D est individuellement dénommée une **Sous-Catégorie de Parts Sociales D**.

Les Parts Sociales de Catégorie F1, les Parts Sociales de Catégorie F2, les Parts Sociales de Catégorie F3, les Parts Sociales de Catégorie F4, les Parts Sociales de Catégorie F5, les Parts Sociales de Catégorie F6, les Parts Sociales de Catégorie F7, les Parts Sociales de Catégorie F8, les Parts Sociales de Catégorie F9 et les Parts Sociales de Catégorie F10 sont ensemble dénommées les **Parts Sociales de Catégorie F** et chaque sous-catégorie de Parts Sociales de Catégorie F est individuellement dénommée une **Sous-Catégorie de Parts Sociales F**.

Les Parts Sociales de Catégorie G1, les Parts Sociales de Catégorie G2, les Parts Sociales de Catégorie G3, les Parts Sociales de Catégorie G4, les Parts Sociales de Catégorie G5, les Parts Sociales de Catégorie G6, les Parts Sociales de Catégorie G7, les Parts Sociales de Catégorie G8, les Parts Sociales de Catégorie G9 et les Parts Sociales de Catégorie G10 sont ensemble dénommées les **Parts Sociales de Catégorie G** et chaque sous-catégorie de Parts





La Part Sociale de Catégorie N1, la Part Sociale de Catégorie N2, la Part Sociale de Catégorie N3, la Part Sociale de Catégorie N4, la Part Sociale de Catégorie N5, la Part Sociale de Catégorie N6, la Part Sociale de Catégorie N7, la Part Sociale de Catégorie N8, la Part Sociale de Catégorie N9 et la Part Sociale de Catégorie N10 sont ensemble dénommées les **Parts Sociales de Catégorie N** et chaque sous-catégorie de Parts Sociales de Catégorie N est individuellement dénommée une **Sous-Catégorie de Parts Sociales N**.

Les Parts Sociales de Catégorie P1, les Parts Sociales de Catégorie P2, les Parts Sociales de Catégorie P3, les Parts Sociales de Catégorie P4, les Parts Sociales de Catégorie P5, les Parts Sociales de Catégorie P6, les Parts Sociales de Catégorie P7, les Parts Sociales de Catégorie P8, les Parts Sociales de Catégorie P9 et les Parts Sociales de Catégorie P10 sont ensemble dénommées les **Parts Sociales de Catégorie P** et chaque sous-catégorie de Parts Sociales de Catégorie P est individuellement dénommée une **Sous-Catégorie de Parts Sociales P**.

Les **Catégories de Parts Sociales** désignent ensemble les Parts Sociales de Catégorie B, les Parts Sociales de Catégorie C, les Parts Sociales de Catégorie D, les Parts Sociales de Catégorie E, les Parts Sociales de Catégorie F, les Parts Sociales de Catégorie G, les Parts Sociales de Catégorie H, les Parts Sociales de Catégorie I, les Parts Sociales de Catégorie J, les Parts Sociales de Catégorie K, les Parts Sociales de Catégorie L, les Parts Sociales de Catégorie M, les Parts Sociales de Catégorie N et les Parts Sociales de Catégorie P (chacune étant une **Catégorie de Parts Sociales**).

Les **Sous-Catégories de Parts Sociales** désignent ensemble les Sous-Catégories de Parts Sociales B, les Sous-Catégories de Parts Sociales C, les Sous-Catégories de Parts Sociales D, les Sous-Catégories de Parts Sociales E, les Sous-Catégories de Parts Sociales F, les Sous-Catégories de Parts Sociales G, les Sous-Catégories de Parts Sociales H, les Sous-Catégories de Parts Sociales I, les Sous-Catégories de Parts Sociales J, les Sous-Catégories de Parts Sociales K, les Sous-Catégories de Parts Sociales L, les Sous-Catégories de Parts Sociales M, les Sous-Catégories de Parts Sociales N et les Sous-Catégories de Parts Sociales P (chacune étant une **Sous-Catégorie de Parts Sociales**).

6.2 Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit une ou plusieurs fois par l'Assemblée Générale délibérant comme en matière de modification des présents Statuts. L'Associé Unique ou l'Assemblée Générale, le cas échéant, peut également créer autant de nouvelles catégories et sous-catégories de parts sociales que la Société pourrait en avoir besoin pour les besoins de ses différents investissements.

#### **Art. 7. Apport au compte de prime d'émission**

L'Assemblée Générale a la possibilité (mais non l'obligation) de décider que tout apport en numéraire ou en nature effectué en tant que prime d'émission en relation avec la souscription par n'importe quel Associé sera enregistré dans un compte de prime d'émission (compte 111 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 - Primes d'émission) spécifique alloué à l'Associé concerné et sera disponible uniquement (i) aux fins de distributions à l'Associé concerné, que ce soit au moyen de dividendes, rachat de parts sociales ou autre moyen, ou (ii) pour être capitalisé afin d'émettre de nouvelles Parts Sociales uniquement à l'Associé concerné, le cas échéant.

#### **Art. 8. Apport au compte de « capital surplus »**



L'Assemblée Générale est autorisée à approuver les apports en fonds propres par le(s) Associé(s) sans émission de nouvelles Parts Sociales, réalisés au moyen d'un paiement en numéraire ou d'un paiement en nature, ou de toute autre manière, selon les conditions définies par l'Assemblée Générale. Un apport en fonds propres sans émission de nouvelles Parts Sociales sera enregistré dans le compte de « capital surplus » (compte 115 du plan comptable normalisé luxembourgeois en date du 10 juin 2009 – Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres).

L'Assemblée Générale a la possibilité (mais non l'obligation) de décider que tout apport en numéraire ou en nature effectué en tant que « capital surplus » en relation avec la souscription par n'importe quel Associé sera enregistré dans un compte de « capital surplus » spécifique alloué à l'Associé concerné et sera disponible uniquement (i) aux fins de distribution à l'Associé concerné, que ce soit au moyen de dividendes, rachat de parts sociales ou par un autre moyen, ou (ii) capitalisé afin d'émettre de nouvelles Parts Sociales uniquement à l'Associé concerné, le cas échéant.

#### **Art. 9. Parts Sociales**

##### **9.1 Registre des associés et certificats constatant les inscriptions dans le registre**

Toutes émissions et transferts de Parts Sociales seront inscrits au registre des associés qui sera conservé et mis à jour par la Société ou par tout employé de la Société, et ce registre contiendra le nom de chaque Associé, ainsi que son adresse ou siège social.

Tout Associé peut consulter le registre des associés.

##### **9.2 Rachat de Parts Sociales**

Conformément à l'article 710-5 de la Loi, la Société a le pouvoir d'acquiescer de ses Associés ses propres Parts Sociales à condition que la Société dispose à cette fin de réserves distribuables et des fonds suffisants (étant entendu que, afin d'éviter toute confusion, les montants de la prime d'émission et du surplus de capital soient considérés comme des réserves distribuables aux fins du rachat de parts sociales) (un **Rachat de Parts Sociales**).

L'acquisition et la vente par la Société de ses propres Parts Sociales ne pourra avoir lieu qu'avec l'accord préalable de de l'Assemblée Générale. Les exigences de quorum et de majorité applicables aux modifications des Statuts en vertu de l'article 15.2.7 seront applicables.

Les Parts Sociales rachetées conformément au présent article 9.2 seront annulées (sous réserve d'une décision de l'Assemblée Générale ou du Collège de Gérance avec confirmation ultérieure par acte notarié) ou détenues pour une durée illimitée en tant que parts sociales de trésorerie (treasury shares) par la Société et seront dépourvues de droits de vote et, à moins qu'il n'en soit décidé autrement par le Collège de Gérance ou l'Assemblée Générale, le cas échéant, sans droits à une quelconque distribution (afin d'éviter tout doute, les distributions normalement dues en regard à de telles parts sociales de trésorerie seront allouées de façon proportionnelle parmi les Parts Sociales restantes).

De telles parts sociales de trésorerie peuvent être distribuées à tout moment aux associés existants ou aux tiers (sous réserve du respect de l'article 9.3.2 et de l'article 9.3.3) par une décision du Collège de Gérance.

Un Rachat de Parts Sociales peut en particulier être réalisé via l'annulation de toutes les Parts Sociales émises d'une ou de plusieurs Sous-Catégories de Parts Sociales, sous réserve

qu'en cas de Rachat de Parts Sociales de la totalité d'une Sous- Catégorie de Parts Sociales, un tel Rachat de Parts Sociales soit fait, pour chaque Catégorie de Parts Sociales, dans l'ordre numérique inverse, en commençant par les Parts Sociales de Catégorie B10, les Parts Sociales de Catégorie C10, les Parts Sociales de Catégories D10, les Parts Sociales de Catégorie F10, les Parts Sociales de Catégorie G10, les Parts Sociales de Catégorie H10, les Parts Sociales de Catégorie I10, les Parts Sociales de Catégorie J10, les Parts Sociales de Catégorie K10, les Parts Sociales de Catégorie L10, les Parts Sociales de Catégorie M10, les Parts Sociales de Catégorie N10 et les Parts Sociales de Catégorie P10, le cas échéant, étant entendu que la Société peut librement choisir de racheter les Parts Sociales de Catégorie B, les Parts Sociales de Catégorie C, les Parts Sociales de Catégorie D, les Parts Sociales de Catégorie F, les Parts Sociales de Catégorie G, les Parts Sociales de Catégorie H, les Parts Sociales de Catégorie I, les Parts Sociales de Catégorie J, les Parts Sociales de Catégorie K, les Parts Sociales de Catégorie L, les Parts Sociales de Catégorie M, les Parts Sociales de Catégorie N ou les Parts Sociales de Catégorie P sans ordre de priorité entre lesdites Catégories de Parts Sociales.

En cas de Rachat de Parts Sociales,

- (i) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie B pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;
- (ii) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie C pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;
- (iii) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie D pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;
- (iv) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie F pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;
- (v) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie G pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;
- (vi) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie H pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;
- (vii) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie I pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;
- (viii) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie J pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;
- (ix) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie K pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;

(x) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie L pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;

(xi) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie M pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ;

(xii) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie N pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée ; et

(xiii) les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P faisant l'objet du Rachat de Parts Sociales ont droit au paiement, par la Société, de la Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie P pour chaque Part Sociale détenue par eux ainsi rachetée et annulée.

Pour éviter toute ambiguïté, ces montants sont dus et exigibles à compter de l'approbation et de la réalisation du Rachat.

Pour les besoins du présent article 9.2, les termes en lettres majuscules utilisés par les présentes sont définis comme suit, sauf si le contexte le requiert autrement :

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie B** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie B par le nombre de Parts Sociales de Catégorie B rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie C** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie C par le nombre de Parts Sociales de Catégorie C rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie D** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie D par le nombre de Parts Sociales de Catégorie D rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie E** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie E par le nombre de Parts Sociales de Catégorie E rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie G** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie G par le nombre de Parts Sociales de Catégorie G rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie H** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie H par le nombre de Parts Sociales de Catégorie H rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie I** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie I par le nombre de Parts Sociales de Catégorie I rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie J** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie J par le nombre de Parts Sociales de Catégorie J rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie K** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie K par le nombre de Parts Sociales de Catégorie K rachetées et annulées.



La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie L** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie L par le nombre de Parts Sociales de Catégorie L rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie M** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie M par le nombre de Parts Sociales de Catégorie M rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie N** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie N par le nombre de Parts Sociales de Catégorie N rachetées et annulées.

La **Valeur d'Annulation par Part Sociale de Catégorie P** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation de la Catégorie P par le nombre de Parts Sociales de Catégorie P rachetées et annulées.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie B** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement B, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement B (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement B, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie C** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement C, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement C (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement C, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie D** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement D, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement D (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement D, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie F** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement F, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement F (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction

de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement F, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie G** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement G, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement G (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement G, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie H** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement H, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement H (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement H, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie I** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement I, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement I (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement I, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie J** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement J, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement J (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement J, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie K** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement K, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement K



(s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement K, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie L** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement L, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement L (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement L, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie M** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement M, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement M (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement M, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie N** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement N, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement N (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement N, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

Le **Montant Total d'Annulation de la Catégorie P** désigne le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés) résultant directement de l'Investissement P, tels que déterminés, le cas échéant, par le gérant unique ou le Collège de Gérance, augmenté (i) des réserves librement distribuables attachées à l'Investissement P (s'il y en a) et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale liée à la Sous-Catégorie de Parts Sociales à annuler, mais réduit par (i) toutes pertes (y compris toutes pertes reportées) résultant directement de l'Investissement P, ainsi déterminé, le cas échéant, par le gérant unique ou par le Collège de Gérance, et par (ii) toutes sommes placées en réserve conformément aux dispositions de la Loi ou des Statuts.

**Investissement B** désigne l'investissement direct ou indirect dans Airport Group Europe S à r l

**Investissement C** désigne l'investissement direct ou indirect dans (i) Organización de Proyectos de Infraestructura, (ii) OPCEM, S.A.P.I. de C.V., (i) et (ii) étant tous deux détenus indirectement par la Société à travers NL Cooperatief U.A. et Woodside Spain, S.L.U., et (iii) IFM OPT Holding (UK) Ltd.

**Investissement D** désigne l'investissement direct ou indirect dans Veolia Energy Polska S.A.

**Investissement F** désigne l'investissement direct ou indirect dans VTTI Holding B.V.

**Investissement G** désigne l'investissement direct ou indirect dans Global InfraCo SP NEUM S.L.U.

**Investissement H** désigne l'investissement direct ou indirect dans (i) Aleatica, S.A.U., (ii) Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V., et (iii) Aleatica, S.A.B. de C.V.

**Investissement I** désigne l'investissement direct ou indirect dans FCC Aqualia S.A.

**Investissement J** désigne l'investissement direct ou indirect dans Impala Terminals Group S.à r.l.

**Investissement K** désigne l'investissement direct ou indirect dans GCT Global Container Terminals Inc.

**Investissement L** désigne l'investissement direct ou indirect dans DCT Gdansk S.A.

**Investissement M** désigne l'investissement direct ou indirect dans Anglian Water Group Limited.

**Investissement N** désigne l'investissement direct ou indirect dans Starling Investments Ltd.

**Investissement P** désigne l'investissement direct ou indirect dans Enwave Canada Investment Holdings 2 Inc.

Toute modification du présent article 9.2 devra faire l'objet d'une décision unanime de l'Assemblée Générale devant être tenue avec un quorum de cent pour cent (100%) de toutes les Parts Sociales en circulation.

### **9.3 Droits et obligations attachés aux Parts Sociales**

9.3.1 Chaque Part Sociale donne droit à son porteur à toute prime d'émission disponible distribuable aux Associés.

9.3.2 Lorsque la Société n'a qu'un Associé Unique, celui-ci peut librement céder ses Parts Sociales:

En cas de pluralité d'Associés, la cession de Parts Sociales inter vivos à des tiers non-associés doit être autorisée par l'Assemblée Générale (y compris, afin d'éviter tout doute, par voie de Résolutions Écrites des Associés) représentant au moins trois-quarts (3/4) des Parts Sociales émises et existantes au moment où la résolution concernée est adoptée et conformément aux dispositions des articles 710-12 et 710-13 de la Loi. Une telle autorisation n'est pas requise pour une cession de Parts Sociales entre Associés existants.

Le Collège de Gérance doit alors convoquer une Assemblée Générale (ou circuler des Résolutions Écrites des Associés) dans un délai d'un (1) mois à compter de la notification du projet de cession.

En cas de refus de la cession par les Associés, la procédure prévue à l'article 710-12 de la Loi s'applique. Le prix auquel les Parts Sociales en question seront cédées ou rachetées sera égal à la portion de la valeur d'actif net de la Société pro rata le pourcentage représenté par

les Parts Sociales devant être cédées ou rachetées conformément à cet Article 9.3.2, dans le capital social de la Société.

La cession de Parts Sociales mortis causa à des tiers non-associés doit être acceptée par les Associés représentant au moins trois-quarts (3/4) des droits appartenant aux Associés survivants et conformément aux dispositions pertinentes des articles 710-12 et 710-13 de la Loi.

Dans la mesure où il existe un Pacte d'Associés (tel que défini ci-dessous) et que ce Pacte d'Associés prévoit des restrictions aux transferts, tout acquéreur de parts sociales doit adhérer au Pacte d'Associés avant tout transfert de parts sociales. Toute transaction effectuée relativement à des parts sociales et qui n'a pas été accomplie en conformité avec le Pacte d'Associés ne sera pas opposable à la Société et la Société ne pourra inscrire dans le registre des associés l'une quelconque de ces transactions.

L'Associé en cause devra faire en sorte qu'un tiers qui a l'intention d'acquérir des parts sociales prenne les mesures appropriées et fasse les investigations appropriées afin de déterminer si le transfert de parts sociales prévu est sujet aux restrictions de transfert du Pacte d'Associés. Pour les besoins de ces Statuts, **Pacte d'Associés** signifie tout pacte d'associés établissant, entre autres choses, les droits et obligations des Associés vis-à-vis de la Société, qui peut être conclu par tout ou partie des Associés et, le cas échéant, la Société, et tel qu'il serait modifié par la suite.

9.3.3 Toute modification de la propriété de Parts Sociales qui ne respecterait pas les dispositions de l'Article 9.3.2 doit être déclarée non valable vis-à-vis de la Société et la Société ne procédera pas à l'inscription de ces transferts de propriété au registre des associés.

9.3.4 Chaque Part Sociale confère un droit de vote identique et chaque Associé à un droit de vote proportionnel au nombre de Parts Sociales qu'il possède. Sauf ce qui est prévu au présent Article 9 et conformément aux dispositions de l'Article 18.2, chaque Part Sociale aura un rang pari passu équivalent à toute autre Part Sociale et confèrera à son titulaire des droits égaux quant à toute distribution de dividendes ou autre.

9.3.5 Les Parts Sociales sont indivisibles vis-à-vis de la Société, un seul propriétaire par Part Sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne pour les représenter auprès de la Société.

9.3.6 Le Collège de Gérance peut, à sa seule discrétion et conformément à l'article 710-19 §2 de la Loi, suspendre les droits de vote de tout Associé dans le cas où cet Associé a, par action ou omission, manqué au respect de ses obligations en vertu des présents Statuts ou de son acte d'engagement ou de souscription conclu par lui au fil du temps.

9.3.7 Les conventions de vote peuvent être valablement passées conformément aux et sous réserve des dispositions de la Loi, et la Société doit accepter de telles conventions de vote dans la mesure où cela lui a été notifié.

#### **Art. 10. Obligations**

La Société peut émettre tout type d'obligations (convertibles ou non), y compris par voie d'offre publique.

### **III. Gestion – Représentation de la Société – Responsabilité des Gérants – Conflit d'intérêts**

#### **Art. 11. Nomination et révocation des gérants**

(1) La Société est gérée par un gérant unique (le **Gérant Unique**) ou plusieurs

gérants (les **Gérants**) divisés en deux (2) classes, respectivement appelées gérants de classe A et gérants de classe B (respectivement, les **Gérants de Classe A** et les **Gérants de Classe B**), nommés par l'Assemblée Générale, qui fixe la durée de leur mandat. Les Gérants ne doivent pas nécessairement être associés.

11.2 Les Associés peuvent à tout moment et ad nutum (sans justifier d'une raison) révoquer et remplacer le Gérant Unique, ou si plusieurs Gérants ont été nommés, n'importe lequel de ces Gérants.

## **Art. 12. Le Collège de Gérance**

### **12.1 Pouvoirs du Collège de Gérance**

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts à ou aux Associés sont de la compétence du Collège de Gérance, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social. Le Collège de Gérance est particulièrement autorisé à prendre les décisions sur la gestion journalière de la Société concernant sa propre activité ou les activités de ses participations. Ceci s'applique particulièrement à n'importe quels investissements exigés nécessaires à l'activité et/ou statutaires ou réglementaires.

Le Collège de Gérance a le pouvoir de lever des fonds sur les marchés financiers en particulier par l'emprunt et l'augmentation de capital afin de s'assurer que la Société ou les participations ont les ressources nécessaires pour mener à bien et efficacement leurs activités respectives et les développer et les maintenir.

Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Collège de Gérance à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques, en ce compris sans y être cependant limité, à la gestion journalière de la Société conformément à l'article 710-15(4) de la Loi.

### **12.2 Réunions du Collège de Gérance**

12.2.1 Le Collège de Gérance pourra nommer un président pro tempore (le **Président**) choisi parmi les Gérants et un secrétaire, qui pourra être ou non un Gérant, tous deux pour chaque réunion. Le secrétaire sera responsable de l'enregistrement des discussions du Collège de Gérance et de la préparation du procès-verbal de la réunion concernée.

12.2.2 Si un Président a été nommé lors d'une réunion du Collège de Gérance, ce Président présidera ladite réunion, aura les pouvoirs donnés au Président dans les présents Statuts et dirigera les discussions ayant lieu lors de cette réunion du Collège de Gérance.

12.2.3 Le Collège de Gérance se réunit sur convocation d'un Gérant ou de l'Associé Unique, le cas échéant, au lieu indiqué dans l'avis de convocation obligatoirement situé au Grand-Duché de Luxembourg.

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

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



adopté par le Collège de Gérance,

12.2.6 Tout Gérant pourra se faire représenter à toute réunion du Collège de Gérance en désignant par écrit, télécopie ou courriel (e-mail) ou tout autre moyen de communication similaire un autre Gérant comme son mandataire. Un Gérant ne peut pas représenter plus d'un autre Gérant. Toutes procurations données par un Gérant, s'il en est, resteront attachées au procès-verbal de la réunion du Collège de Gérance concernée.

12.2.7 Le Collège de Gérance ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés par procurations, incluant au moins un Gérant de Classe A et un Gérant de Classe B présents ou représentés. Toute décision du Collège de Gérance doit être prise à majorité simple, avec au moins le vote affirmatif d'un Gérant de Classe A et d'un Gérant de Classe B. En cas d'égalité, le Président, dans la mesure où il en a été nommé un, aura un vote prépondérant.

12.2.8 En cas d'urgence et lorsque l'organisation d'une réunion du Collège de Gérance avec tous les Gérants présents n'est pas faisable en pratique, tout Gérant peut participer à toute réunion du Collège de Gérance par téléphone ou visio-conférence ou par tout autre moyen de communication initié depuis le Grand-Duché de Luxembourg permettant à l'ensemble des personnes participant à ladite réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion du Collège de Gérance valablement convoquée et tenue.

12.2.9 Le procès-verbal de toute réunion du Collège de Gérance sera signé par tous les Gérants présents ou représentés.

12.2.10 En cas d'urgence et lorsque l'organisation d'une réunion du Collège de Gérance avec tous les Gérants présents ou par téléphone ou visioconférence n'est pas faisable en pratique, des résolutions écrites signées par tous les Gérants (**les Résolutions Écrites des Gérants**) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Collège de Gérance valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature. Une résolution du Collège de Gérance adoptée par le biais de Résolutions Écrites des Gérants sera réputée avoir été prise au Grand-Duché de Luxembourg.

### 12.3 Représentation de la Société

12.3.1 La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par les signatures conjointes de deux (2) Gérants, incluant au minimum un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B.

12.3.2 En ce qui concerne la gestion journalière de la Société, la Société sera engagée à l'égard des tiers par la signature conjointe ou par la seule signature de la personne à laquelle la gestion journalière par la Société a été confiée par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

12.3.3 La Société peut encore être engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de toute personne à laquelle de tels pouvoirs de signature ont été confiés par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

### Art. 13. Responsabilité des Gérants

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

13.2 La Société devra indemniser et dégagera de toutes responsabilités tout Gérant



ou mandataire et ses héritiers, exécutant et administrant, contre tous dommages ou compensations devant être payés par lui/elle ainsi que les dépenses ou les coûts raisonnablement engagés par lui/elle, en conséquence ou en relation avec toute action, procès ou procédures à propos desquelles il/elle pourrait être partie en raison de son/sa qualité ou ancienne qualité de Gérant ou mandataire de la Société, ou, à la requête de la Société, de toute autre société où la Société est un associé ou un créancier et par quoi il/elle n'a pas droit à être indemnisé(e), sauf si cela concerne des questions à propos desquelles il/elle sera finalement déclaré(e) impliqué(e) dans telle action, procès ou procédures en responsabilité pour négligence grave, fraude ou mauvaise conduite préméditée. Dans l'hypothèse d'une transaction, l'indemnisation sera octroyée seulement pour les points couverts par l'accord et pour lesquels la Société a été avertie par son avocat que la personne à indemniser n'a pas commis une violation de ses obligations telle que décrite ci-dessus. Les droits d'indemnisation ne devront pas exclure d'autres droits auxquels tel Gérant ou mandataire pourrait prétendre.

#### **Art. 14. Conflit d'intérêts**

##### **14.1 Procédures relatives aux conflits d'intérêts**

Lorsqu'un Gérant a un intérêt de nature patrimoniale, direct ou indirect opposé à celui de la Société dans une opération de la Société soumise à l'approbation du Collège de Gérance, ledit Gérant est tenu d'en prévenir le Collège de Gérance lors de la réunion du Collège de Gérance et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. Le Gérant ne peut pas prendre part aux délibérations portant sur cette opération, ne peut pas voter les résolutions relatives à cette opération et n'est pas comptabilisé dans le calcul du quorum. L'opération et l'intérêt opposé du Gérant doivent être signalés à l'Assemblée Générale suivante.

##### **14.2 Conflit d'intérêts du Gérant Unique**

Lorsque la Société est gérée par un Gérant Unique, si ce Gérant Unique a un intérêt de nature patrimoniale, direct ou indirect opposé à celui de la Société dans le cadre d'une opération où la Société et le Gérant Unique sont parties, ce conflit d'intérêts doit être mentionné dans le procès-verbal ou dans les résolutions écrites du Gérant Unique, le cas échéant, approuvant l'opération.

##### **14.3 Exceptions concernant un conflit d'intérêts**

Les Articles 14.1 et 14.2 ne s'appliquent pas aux résolutions du Collège de Gérance ou du Gérant Unique relatives à des opérations courantes de la Société et conclues dans des conditions normales de marché.

Tout Gérant qui occupe des fonctions de gérant, administrateur, membre de la direction ou employé de toute société ou entreprise avec laquelle la Société est ou sera engagée dans des relations d'affaires ou des contrats ne sera pas considéré, du seul fait de ces relations avec ces autres sociétés ou entreprises, comme ayant un intérêt opposé à celui de la Société dans le cadre du présent Article 14.

##### **14.4 Impact sur le quorum**

Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de Gérants requis par les présents Statuts en vue de délibérer et de voter n'est pas atteint, le Collège de Gérance peut décider de soumettre la décision sur le point en question à l'Assemblée Générale.

#### **IV. Associé(s)**

## **Art. 15. Assemblées Générales et Résolutions Écrites des Associés**

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

15.1.1 Les Associés peuvent prendre les décisions qui peuvent avoir un impact significatif sur la valeur des actifs des Associés dans la Société et ses participations, en particulier des décisions quant à l'approbation des plans financiers annuels et à plus long terme, le niveau d'endettement de la Société et ses participations et le montant des dividendes distribués aux Associés.

15.1.2 Les Associés ne détermineront pas, directement ou indirectement, le comportement compétitif de la Société ou ses participations par rapport à la gestion journalière de la Société ou ses participations. Les Associés s'abstiendront de n'importe quel empêchement d'action ou préjudice à la Société ou ses participations observant des obligations statutaires ou réglementaires et n'exigeront pas de la Société ou ses participations la permission d'accomplir ces obligations.

15.1.3 Tout Associé peut, conformément à l'article 710-19 §3 de la Loi, renoncer, partiellement (temporairement ou définitivement) ou totalement (mais uniquement de manière temporaire), à l'exercice des droits de vote attachés à tout ou partie de ses Parts Sociales. Une telle renonciation lie l'Associé concerné et s'impose à la Société dès sa notification, par écrit, par l'Associé concerné.

15.1.4 Chaque Part Sociale donne droit à un (1) vote à son détenteur.

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

15.2.1 Les Associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative de tout Gérant ou des Associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social.

15.2.2 Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les Associés au moins un (1) jour avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence sont précisées dans la convocation à ladite assemblée.

15.2.3 Les Assemblées Générales seront tenues au lieu et heure précisés dans les convocations. Si tous les Associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

15.2.4 Un Associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, Associé ou non, afin d'être représenté à toute Assemblée Générale.

15.2.5 Les résolutions des Associés sont adoptées en Assemblée Générale ou par voie de Résolutions Écrites des Associés.

Lorsque les résolutions sont adoptées par Résolutions Écrites des Associés, le texte des résolutions est communiqué à tous les Associés, conformément aux Statuts. Les Résolutions Écrites des Associés signées par tous les Associés sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une Assemblée Générale valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

Les Associés peuvent voter par écrit au moyen d'un formulaire, à condition que les formulaires portent (i) les noms, prénoms, adresse et signature de l'Associé concerné, (ii) la mention des parts sociales pour lesquelles l'Associé exerce son droit, (iii) l'ordre du jour tel que décrit dans la convocation ainsi que les projets de résolutions relatives à chaque point

de l'ordre du jour, et (iv) le vote (approbation, refus, abstention) pour chaque projet de résolution relatif aux points de l'ordre du jour. Pour pouvoir être pris en compte, les formulaires originaux devront être reçus par la Société au moins vingt-quatre (24) heures avant la tenue de l'Assemblée Générale.

15.2.6 Les décisions à adopter par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Écrites des Associés sont prises par des Associés détenant plus de la moitié (1/2) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale ou première consultation écrite, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale ou consultés une seconde fois, et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Écrites des Associés à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

15.2.7 Les résolutions modifiant les présents Statuts ou la nationalité de la Société ne pourront être prises que de l'accord des Associés représentant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social de la Société.

15.2.8 Toute augmentation de l'engagement d'un Associé dans la Société requiert le consentement unanime des Associés.

#### **V. Contrôle – Comptes annuels – Affectation des bénéfices – Distribution de prime d'émission, « capital surplus » et bénéfices non-distribués**

##### **Art. 16. Commissaire(s) – Réviseur d'entreprises agréé ou cabinet de révision agréé**

16.1 Conformément à l'article 710-27 de la Loi de 1915, la Société doit être contrôlée par un commissaire seulement si elle a plus de soixante (60) Associés. Un réviseur d'entreprises agréé doit être nommé si l'exemption prévue à l'article 69(2) de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises n'est pas applicable.

16.2 Les Associés nomment les réviseurs d'entreprises agréés, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Les réviseurs d'entreprises agréés peuvent être nommés à plusieurs reprises.

##### **Art. 17. Exercice social et approbation des comptes annuels**

17.1 L'exercice social commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

17.2 Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des Gérants et des Associés envers la Société.

17.3 Tout Associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

17.4 Le bilan et le compte de profits et pertes sont approuvés par l'Assemblée Générale annuelle ou par Résolutions Écrites des Associés dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social.

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

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

18.2 Sans préjudice des dispositions de l'Article 18.1 et sous réserve des dispositions impératives de la Loi et/ou des stipulations de tout Pacte d'Associés, pour tout exercice social au cours duquel la Société décide de procéder à une distribution de dividendes tirés des profits nets et/ou des réserves disponibles, en ce compris tout résultat reporté, prime d'émission ou capital surplus de la Société, les Parts Sociales conféreront à leurs détenteurs un droit au solde des profits et réserves disponibles de la Société étant disponibles à des fins de distribution, le cas échéant, sur une base proportionnelle et *pari passu*.

18.3 Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, conformément à l'article 710-25 de la Loi, aux conditions suivantes :

(i) un état comptable intermédiaire est établi par le Collège de Gérance (**l'Etat Comptable Intérimaire**) ;

(ii) cet Etat Comptable Intérimaire montre que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à alléger à la réserve légale ;

(iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires doit être adoptée par le Collège de Gérance dans les deux (2) mois suivant la date de l'Etat Comptable Intérimaire ; et

(iv) le commissaire ou le réviseur d'entreprises agréé, le cas échéant, devra vérifier que les conditions énumérées ci-dessus ont bien été remplies.

Lorsqu'un montant payé en tant que dividende intermédiaire vient à excéder le montant approuvé ultérieurement par l'Assemblée Générale, le surplus sera considéré comme un acompte à valoir sur le dividende suivant.

Sans préjudice de la compétence du Collège de Gérance prévue par cet Article 18.3, l'Assemblée Générale peut également distribuer des dividendes intérimaires de temps à autres. Afin d'éviter tout doute, les conditions énumérées au premier paragraphe de cet Article 18.3 s'appliqueront dans ce cas *mutatis mutandis*.

18.4 En cas de déclaration de dividendes, ces dividendes seront alloués proportionnellement entre les Catégories de Parts Sociales concernées et les Parts Sociales Ordinaires, sous réserve qu'au sein de chaque Catégorie de Parts Sociales, les dividendes soient alloués comme suit entre les différentes Sous-Catégories de Parts Sociales :

**(i) Parts Sociales de Catégorie B**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à zéro virgule soixante-cinq pour cent (0,65%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à zéro virgule soixante-dix pour cent (0,70%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à zéro virgule soixante-quinze pour cent (0,75%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à zéro virgule quatre-vingt pour cent (0,80%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à zéro virgule quatre-vingt-



cinq pour cent (0,85%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à zéro virgule quatre-vingt-dix pour cent (0,90%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à zéro virgule quatre-vingt-quinze pour cent (0,95%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un pour cent (1,00%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule zéro cinq pour cent (1,05%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B10 (s'il y en a) ; et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie B10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie B9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie B9, aux Parts Sociales de Catégorie B8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie B1 restantes).

**(ii) Parts Sociales de Catégorie C**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule dix pour cent (1,10%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule quinze pour cent (1,15%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule vingt pour cent (1,20%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule vingt-cinq pour cent (1,25%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule trente pour cent (1,30%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule trente-cinq pour cent (1,35%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule quarante pour cent (1,40%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule quarante-cinq pour cent (1,45%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule cinquante pour cent (1,50%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C10 (s'il y en a) ; et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie C10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie C9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie C9, aux Parts Sociales de Catégorie C8 et



ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie C1 restantes).

**(iii) Parts Sociales de Catégorie D**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule cinquante-cinq pour cent (1,55%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule soixante pour cent (1,60%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule soixante-cinq pour cent (1,65%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule soixante-dix pour cent (1,70%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule soixante-quinze pour cent (1,75%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule quatre-vingt pour cent (1,80%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule quatre-vingt-cinq pour cent (1,85%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule quatre-vingt-dix pour cent (1,90%) par an de la valeur nominal d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à un virgule quatre-vingt-quinze pour cent (1,95%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D10 (s'il y en a); et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie D10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie D9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie D9, aux Parts Sociales de Catégorie D8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie D1 restantes).

**(iv) Parts Sociales de Catégorie F**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à deux virgule quarante-cinq pour cent (2,45%) par an de la valeur nominale; d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à deux virgule cinquante pour cent (2,50%) par an de la valeur nominale; d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à deux virgule cinquante-cinq pour cent (2,55%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à deux virgule soixante pour cent (2,60%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à deux virgule soixante-cinq pour cent (2,65%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins

égal à deux virgule soixante-dix pour cent (2,70%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à deux virgule soixante-quinze pour cent (2,75%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à deux virgule quatre-vingt pour cent (2,80%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à deux virgule quatre-vingt-cinq pour cent (2,85%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F10 (s'il y en a); et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie F10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie F9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie F9, aux Parts Sociales de Catégorie F8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie F1 restantes).

**(v) Parts Sociales de Catégorie G**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à deux virgule quatre-vingt-dix pour cent (2,90%) par an de la valeur nominale; d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à deux virgule quatre-vingt-quinze pour cent (2,95%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois pour cent (3,00%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule zéro cinq pour cent (3,05%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule dix pour cent (3,10%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule quinze pour cent (3,15%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule vingt pour cent (3,20%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule vingt-cinq pour cent (3,25%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule trente pour cent (3,30%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G10 (s'il y en a); et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie G10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie G9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie G9, aux Parts Sociales de Catégorie G8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie G1 restantes).

**(vi) Parts Sociales de Catégorie H**



Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule trente-cinq pour cent (3,35%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule quarante pour cent (3,40%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule quarante-cinq pour cent (3,45%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule cinquante pour cent (3,50%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule cinquante-cinq pour cent (3,55%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule soixante pour cent (3,60%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule soixante-cinq pour cent (3,65%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule soixante-dix pour cent (3,70%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule soixante-quinze pour cent (3,75%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H10 (s'il y en a); et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie H10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie H9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie H9, aux Parts Sociales de Catégorie H8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie H1 restantes).

#### (vi) Parts Sociales de Catégorie I

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule quatre-vingt pour cent (3,80%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule quatre-vingt-cinq pour cent (3,85%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule quatre-vingt-dix pour cent (3,90%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à trois virgule quatre-vingt-quinze pour cent (3,95%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à quatre pour cent (4,00%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal quatre virgule zéro cinq pour cent (4,05%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I7 (s'il y en



a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule dix pour cent (4,10%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule quinze pour cent (4,15%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule vingt pour cent (4,20%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I10 (s'il y en a); et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie I10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie I9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie I9, aux Parts Sociales de Catégorie I8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie I1 restantes).

(viii) **Parts Sociales de Catégorie J**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule vingt-cinq pour cent (4,25%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule trente pour cent (4,30%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule trente-cinq pour cent (4,35%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule quarante pour cent (4,40%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule quarante-cinq pour cent (4,45%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule cinquante pour cent (4,50%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule cinquante-cinq pour cent (4,55%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule soixante pour cent (4,60%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulé au moins égal à quatre virgule soixante-cinq pour cent (4,65%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie J10 (s'il y en a); et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie J10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie J9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie J9, aux Parts Sociales de Catégorie J8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie J1 restantes).

(ix) **Parts Sociales de Catégorie K**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K1 (s'il y en a) ont droit à un dividende

cumulatif au moins égal à quatre virgule soixante pour cent (4,70%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à quatre virgule soixante-quinze pour cent (4,75%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à quatre virgule quatre-vingts pour cent (4,80%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à quatre virgule quatre-vingt-cinq pour cent (4,85%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à quatre virgule quatre-vingt-dix pour cent (4,90%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à quatre virgule quatre-vingt-quinze pour cent (4,95%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq pour cent (5,00%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule zéro cinq pour cent (5,05%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale, puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule dix pour cent (5,10%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie K10 (s'il y en a) ; et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie K10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie K9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie K9, aux Parts Sociales de Catégorie K8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie K1 restantes).

**(x) Parts Sociales de Catégorie L**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule quinze pour cent (5,15%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule vingt pour cent (5,20%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule vingt-cinq pour cent (5,25%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule trente pour cent (5,30%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule trente-cinq pour cent (5,35%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule quarante pour cent (5,40%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule quarante-cinq pour cent (5,45%) par an de la valeur nominale



d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule cinquante pour cent (5,50%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule cinquante-cinq pour cent (5,55%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie L10 (s'il y en a); et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie L10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie L9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie L9, aux Parts Sociales de Catégorie L8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie L1 restantes.

**(xi) Parts Sociales de Catégorie M**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule soixante pour cent (5,60%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule soixante-cinq pour cent (5,65%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule soixante-dix pour cent (5,70%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule soixante-quinze pour cent (5,75%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule quatre-vingts pour cent (5,80%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule quatre-vingt-cinq pour cent (5,85%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule quatre-vingt-dix pour cent (5,90%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à cinq virgule quatre-vingt-quinze pour cent (5,95%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six pour cent (6,00%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie M10 (s'il y en a); et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie M10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie M9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie M9, aux Parts Sociales de Catégorie M8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie M1 restantes.

**(xii) Parts Sociales de Catégorie N**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule zéro cinq pour cent (6,05%) par an de la valeur

nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule dix pour cent (6,10%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule quinze pour cent (6,15%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule vingt pour cent (6,20%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule vingt-cinq pour cent (6,25%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule trente pour cent (6,30%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule trente-cinq pour cent (6,35%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule quarante pour cent (6,40%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule quarante-cinq pour cent (6,45%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie N10 (s'il y en a); et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie N10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie N9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie N9, aux Parts Sociales de Catégorie N8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie N1 restantes.

(xii) **Parts Sociales de Catégorie P**

Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P1 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule cinquante pour cent (6,50%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P2 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule cinquante-cinq pour cent (6,55%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P3 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule soixante pour cent (6,60%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P4 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule soixante-cinq pour cent (6,65%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P5 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule soixante-dix pour cent (6,70%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P6 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule soixante-quinze pour cent (6,75%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P7 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule quatre-vingts pour cent (6,80%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P8 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule quatre-vingt-

cinq pour cent (6,85%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale; puis les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P9 (s'il y en a) ont droit à un dividende cumulatif au moins égal à six virgule quatre-vingt-dix pour cent (6,90%) par an de la valeur nominale d'une telle Part Sociale puis le reliquat du montant total distribué est alloué en intégralité aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie P10 (s'il y en a); et lorsque plus aucune Part Sociale de Catégorie P10 n'existe, le reliquat du montant total distribué est alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière Catégorie dans l'ordre numérique inverse (i.e. d'abord aux Parts Sociales de Catégorie P9, ensuite, s'il n'existe plus aucune Part Sociale de Catégorie P9, aux Parts Sociales de Catégorie P8 et ainsi de suite jusqu'aux seules Parts Sociales de Catégorie P1 restantes.

**Art. 19. Distribution de la prime d'émission, du capital surplus et des bénéfices non distribués**

Toute distribution de prime d'émission, du « capital surplus » ou des bénéfices non distribués doit être décidée à tout moment par l'Assemblée Générale en vertu des dispositions de l'Article 15.2.6 et sous réserve de confirmation, sous quelque forme que ce soit, que des réserves suffisantes sont disponibles sans préjudice de toute distribution de dividendes intermédiaires (y compris de la prime d'émission ou du « capital surplus ») par le Collège de Gérance, conformément aux dispositions de l'Article 18.3.

**VI. Dissolution – Liquidation**

**Art. 20. Dissolution**

20.1 Conformément à l'article 1100-2 de la Loi, la Société peut être dissoute à tout moment par une résolution des Associés adoptée par la moitié des Associés détenant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social de la Société. Les Associés nomment un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et déterminent leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des Associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

20.2 Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes est distribué proportionnellement entre les Associés.

**VII. Dispositions générales**

**Art. 21. Dispositions générales**

21.1 Les convocations et communications, respectivement les renoncations à celles-ci, sont faites, et les Résolutions Écrites des Gérants ainsi que les Résolutions Écrites des Associés sont établies par écrit, télégramme, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

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

21.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites conformément aux dispositions de l'article 1322-1 du Code civil luxembourgeois. Les signatures des Résolutions Écrites des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Écrites des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble,



constituent un seul et unique document.

21.4 Pour tous les points non expressément prévus par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout Pacte d'Associés.



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

### APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg  
Le présent acte public
2. a été signé par REUTER, Karine
3. agissant en qualité de Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de Office notarial  
Attesté
5. à Luxembourg 6. le LUNDI 21 JUIN 2021
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. V-20210618-345538
9. Sceau / timbre 10. Signature



Mario Wiesen, Préposé du Bureau des  
Passports, Visas et Légalisations

[Sello: ilegible]

**Registro Mercantil y de Sociedades**

Número de Registro Mercantil (RCS): B151630

Referencia de presentación: L210112869

Presentado e inscrito el 17/06/2021

**Global InfraCo S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée (sociedad de responsabilidad limitada)*

Domicilio social:

1-3, boulevard de la Foire,

L-1528 Luxemburgo,

R.C.S. Luxemburgo B252712

---

**ESTATUTOS REFUNDIDOS DE 1 DE JUNIO DE 2021**

**I. Denominación — Número de socios — Domicilio social — Objeto social — Duración**

**Art. 1. Denominación**

La sociedad se denomina "**Global InfraCo S.à r.l.**" (la **Sociedad**). La Sociedad ha sido constituida en forma de sociedad de responsabilidad limitada (*société à responsabilité limitée*) con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo y, en particular, a la Ley de 10 de agosto de 1915 reguladora de las sociedades mercantiles, en su versión actualizada (la **Ley de Sociedades**), así como conforme a los presentes estatutos (los **Estatutos**, que están formados por **artículos**).

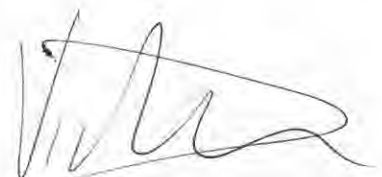
**Art. 2. Número de socios**

- 2.1 La Sociedad podrá tener un (1) socio (el **Socio Único**) o varios socios (los **Socios**), hasta un máximo de cien (100).
- 2.2 Cuando la Sociedad solo tenga un (1) socio, el Socio Único ejercerá todas las facultades que la Ley de Sociedades confiere a la junta general de socios (la **Junta General**).
- 2.3 Cuando la Sociedad solo tenga un (1) socio, las referencias contenidas en estos Estatutos (i) a los Socios se considerarán hechas al Socio Único, (ii) a un acuerdo de la Junta General se considerará hecha al Socio Único, y (iii) a acuerdos por escrito de los Socios (los **Acuerdos por Escrito de los Socios**) se considerarán hechas a los acuerdos por escrito del Socio Único.

**Art. 3. Domicilio social**

- 3.1 El domicilio social de la Sociedad se establece en la ciudad de Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Podrá ser trasladado a otro municipio o localidad del Gran Ducado de Luxemburgo en virtud de un acuerdo del consejo de administración de la Sociedad (el **Consejo**), que estará facultado en este caso a modificar este artículo 3.1 con objeto de reflejar la realización de dicho traslado.
- 3.2 En caso de que el Consejo determine que se han producido o son inminentes hechos o acontecimientos políticos o militares que pudieran interferir con las actividades normales de la Sociedad en su domicilio social, o con la agilidad de las comunicaciones entre el domicilio social y el extranjero, el domicilio social podrá trasladarse temporalmente, por acuerdo de la Junta General, al extranjero hasta que cesen por completo estas circunstancias. Dichas medidas temporales no producirán efectos sobre la nacionalidad de la Sociedad que, pese al traslado temporal de su domicilio social, continuará siendo una sociedad sujeta a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo.
- 3.3 Podrán establecerse sucursales, filiales u otras oficinas en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países en virtud de un acuerdo del Consejo.

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ  
Traductor/Intérprete Jurado de Inglés  
Nº TIJ 1591





#### Art. 4. Objeto social

- 4.1 El objeto de la Sociedad consiste en la adquisición de participaciones, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países, en cualesquiera sociedades de capital o personalistas, empresas o cualesquiera otros negocios, y la tenencia y gestión de dichas participaciones. La Sociedad podrá, en particular, adquirir mediante suscripción, compra y canje o de cualquier otro modo, cualesquiera acciones, participaciones sociales y otros valores, bonos, obligaciones, certificados de depósito, valores de deuda convertible y otros instrumentos de deuda y, en general, cualesquiera valores e instrumentos financieros emitidos por una entidad cotizada o no cotizada. Podrá intervenir en la constitución, desarrollo, gestión y control de cualesquiera sociedades o empresas. Asimismo podrá invertir en la adquisición y gestión de una cartera de patentes u otros derechos de propiedad intelectual de cualquier naturaleza u origen. La Sociedad podrá ejercer su negocio a través de sucursales, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países.
- 4.2 La Sociedad podrá prestar, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países, asesoramiento, asistencia o cualesquiera otros servicios en cualquier forma, en particular en materia de gestión, desarrollo de negocio, finanzas corporativas, estrategia, marketing, contabilidad, presentación de información o cumplimiento normativo, a favor de:
- (i) cualquier filial, o
  - (ii) cualquier empresa asociada.
- Para evitar dudas, se hace constar que la Sociedad no podrá prestar los servicios antes mencionados a ninguna otra entidad.
- 4.3 La Sociedad podrá endeudarse, salvo mediante una oferta pública. Podrá emitir, únicamente por medio de colocaciones privadas, pagarés, bonos (incluyendo bonos convertibles), obligaciones y cualquier tipo de valores de deuda y de renta variable. La Sociedad podrá prestar fondos, incluyendo sin carácter limitativo los importes procedentes de cualquier endeudamiento, a sus filiales, empresas asociadas y cualesquiera otras sociedades.
- 4.4 Asimismo la Sociedad podrá conceder avales y constituir prendas, así como transmitir, gravar o crear de otro modo garantías sobre la totalidad o parte de sus activos para asegurar sus propias obligaciones o las de cualquier otra sociedad y, en general, en su propio beneficio o en beneficio de cualquier otra sociedad o persona. Para evitar dudas, se hace constar que la Sociedad no podrá realizar actividades reguladas del sector financiero sin haber obtenido la autorización preceptiva.
- 4.5 La Sociedad podrá utilizar técnicas e instrumentos con fines de una gestión eficiente de sus inversiones y para protegerse contra los riesgos de crédito, de tipo de cambio, de tipo de interés y otros riesgos, salvo si las disposiciones regulatorias especiales exigen la adopción de decisiones independientes de las entidades participadas.
- 4.6 La Sociedad podrá ejercer cualesquiera actividades comerciales, financieras o industriales, así como cualesquiera operaciones relativas a bienes muebles e inmuebles que, directa o indirectamente, promuevan su objeto social o estén relacionadas con el mismo.

#### Art. 5. Duración

- 5.1 La Sociedad se constituye por duración indefinida.
- 5.2 La Sociedad no se disolverá como consecuencia del fallecimiento, suspensión de derechos civiles, incapacidad, insolvencia, concurso de acreedores u otro evento similar que afecte a uno o varios Socios.

## II. Capital social – Primas de emisión — Cuenta de excedente de capital – Participaciones – Obligaciones

#### Art. 6. Capital social

- 6.1 El capital social de la Sociedad se establece en veintitrés millones novecientos treinta mil trescientos cincuenta y un euros (23.930.351 EUR) y está representado por:
- una (1) participación ordinaria (la **Participación Ordinaria**);
  - dos mil doscientas sesenta y tres (2.263) participaciones de clase B1 (las **Participaciones de Clase B1**);
  - dos mil doscientas sesenta y tres (2.263) participaciones de clase B2 (las **Participaciones de Clase B2**);
  - dos mil doscientas sesenta y tres (2.263) participaciones de clase B3 (las **Participaciones de Clase B3**);







- doscientas mil (200.000) participaciones de clase L10 (las **Participaciones de Clase L10**);
  - trescientas cuarenta y una mil novecientas cincuenta y seis (341.956) participaciones de clase M1 (las **Participaciones de Clase M1**);
  - trescientas cuarenta y una mil novecientas cincuenta y seis (341.956) participaciones de clase M2 (las **Participaciones de Clase M2**);
  - trescientas cuarenta y una mil novecientas cincuenta y seis (341.956) participaciones de clase M3 (las **Participaciones de Clase M3**);
  - trescientas cuarenta y una mil novecientas cincuenta y seis (341.956) participaciones de clase M4 (las **Participaciones de Clase M4**);
  - trescientas cuarenta y una mil novecientas cincuenta y seis (341.956) participaciones de clase M5 (las **Participaciones de Clase M5**);
  - trescientas cuarenta y una mil novecientas cincuenta y seis (341.956) participaciones de clase M6 (las **Participaciones de Clase M6**);
  - trescientas cuarenta y una mil novecientas cincuenta y seis (341.956) participaciones de clase M7 (las **Participaciones de Clase M7**);
  - trescientas cuarenta y una mil novecientas cincuenta y seis (341.956) participaciones de clase M8 (las **Participaciones de Clase M8**);
  - trescientas cuarenta y una mil novecientas cincuenta y seis (341.956) participaciones de clase M9 (las **Participaciones de Clase M9**);
  - trescientas cuarenta y una mil novecientas cincuenta y seis (341.956) participaciones de clase M10 (las **Participaciones de Clase M10**);
  - una (1) participación de clase N1 (la **Participación de Clase N1**);
  - una (1) participación de clase N2 (la **Participación de Clase N2**);
  - una (1) participación de clase N3 (la **Participación de Clase N3**);
  - una (1) participación de clase N4 (la **Participación de Clase N4**);
  - una (1) participación de clase N5 (la **Participación de Clase N5**);
  - una (1) participación de clase N6 (la **Participación de Clase N6**);
  - una (1) participación de clase N7 (la **Participación de Clase N7**);
  - una (1) participación de clase N8 (la **Participación de Clase N8**);
  - una (1) participación de clase N9 (la **Participación de Clase N9**);
  - una (1) participación de clase N10 (la **Participación de Clase N10**);
  - cuatrocientas veinte mil (420.000) participaciones de clase P1 (las **Participaciones de Clase P1**);
  - cuatrocientas veinte mil (420.000) participaciones de clase P2 (las **Participaciones de Clase P2**);
  - cuatrocientas veinte mil (420.000) participaciones de clase P3 (las **Participaciones de Clase P3**);
  - cuatrocientas veinte mil (420.000) participaciones de clase P4 (las **Participaciones de Clase P4**);
  - cuatrocientas veinte mil (420.000) participaciones de clase P5 (las **Participaciones de Clase P5**);
  - cuatrocientas veinte mil (420.000) participaciones de clase P6 (las **Participaciones de Clase P6**);
  - cuatrocientas veinte mil (420.000) participaciones de clase P7 (las **Participaciones de Clase P7**);
  - cuatrocientas veinte mil (420.000) participaciones de clase P8 (las **Participaciones de Clase P8**);
  - cuatrocientas veinte mil (420.000) participaciones de clase P9 (las **Participaciones de Clase P9**);
  - cuatrocientas veinte mil (420.000) participaciones de clase P10 (las **Participaciones de Clase P10**);
- con un valor nominal cada una de ellas de un euro (1 EUR) y que incorporan los derechos y obligaciones previstos en los presentes Estatutos (en conjunto, las **Participaciones**).

Las Participaciones de Clase B1, las Participaciones de Clase B2, las Participaciones de Clase B3, las Participaciones de Clase B4, las Participaciones de Clase B5, las Participaciones de Clase B6, las Participaciones de Clase B7, las Participaciones de Clase B8, las Participaciones de Clase B9 y las Participaciones de Clase B10 se denominarán, en conjunto, las **Participaciones de Clase B**, y cada una de las subclases de Participaciones B se denominará una **Subclase de Participaciones B**.

Las Participaciones de Clase C1, las Participaciones de Clase C2, las Participaciones de Clase C3, las Participaciones de Clase C4, las Participaciones de Clase C5, las Participaciones de Clase C6, las Participaciones de Clase C7, las Participaciones de Clase C8, las Participaciones de Clase C9 y las Participaciones de Clase C10 se denominarán, en conjunto, las **Participaciones de Clase C**, y cada una de las subclases de Participaciones C se denominará una **Subclase de Participaciones C**.





Clase P8, las Participaciones de Clase P9 y las Participaciones de Clase P10 se denominarán, en conjunto, las **Participaciones de Clase P**, y cada una de las subclases de Participaciones P se denominará una **Subclase de Participaciones P**.

Por **Clases de Participaciones** se entenderá, en conjunto, las Participaciones de Clase B, las Participaciones de Clase C, las Participaciones de Clase D, las Participaciones de Clase F, las Participaciones de Clase G, las Participaciones de Clase H, las Participaciones de Clase I, las Participaciones de Clase J, las Participaciones de Clase K, las Participaciones de Clase L, las Participaciones de Clase M, las Participaciones de Clase N y las Participaciones de Clase P (cada una de ellas, una **Clase de Participaciones**).

Por **Subclases de Participaciones** se entenderá las Subclases de Participaciones B, las Subclases de Participaciones C, las Subclases de Participaciones D, las Subclases de Participaciones F, las Subclases de Participaciones G, las Subclases de Participaciones H, las Subclases de Participaciones I, las Subclases de Participaciones J, las Subclases de Participaciones K, las Subclases de Participaciones L, las Subclases de Participaciones M, las Subclases de Participaciones N y las Subclases de Participaciones P (siendo cada una de ellas una **Subclase de Participaciones**).

- 6.2 El capital social de la Sociedad podrá ampliarse o reducirse una o más veces por la Junta General que deberá pronunciarse en la misma forma que la exigida para la modificación de los presentes Estatutos. Asimismo la Junta General podrá crear las clases y subclases de participaciones adicionales que la Sociedad necesite para sus diversas inversiones.

#### **Art. 7. Aportaciones a la cuenta de primas de emisión**

La Junta General tendrá la opción (pero no la obligación) de decidir que toda aportación dineraria o no dineraria efectuada en concepto de primas de emisión en relación con la suscripción por un Socio sea anotada en una cuenta específica de primas de emisión (cuenta 111 del plan contable normalizado de Luxemburgo de 10 de junio de 2009) asignada al Socio de que se trate y que únicamente estará disponible (i) para realizar repartos a dicho Socio, en concepto de dividendos, recompra de participaciones o de otro modo, o (ii) para su capitalización a fin de emitir nuevas Participaciones únicamente al Socio en cuestión, en su caso.

#### **Art. 8. Aportaciones a la cuenta de excedente de capital**

La Junta General está facultada para aprobar aportaciones de capital de los Socio(s) sin emisión de nuevas Participaciones, efectuadas mediante un pago en efectivo, en especie o de otro tipo, en los términos y condiciones que establezca la Junta General. Una aportación de capital sin emisión de nuevas Participaciones se anotará en la cuenta de "excedente de capital" de la Sociedad (cuenta 115 del plan contable normalizado de Luxemburgo de 10 de junio de 2009 – Aportaciones de fondos propios no remuneradas mediante títulos).

La Junta General tendrá la opción (pero no la obligación) de decidir que toda aportación dineraria o no dineraria efectuada en concepto de "excedente de capital" en relación con la suscripción por un Socio sea anotada en una cuenta específica de "excedente de capital" asignada al Socio de que se trate y que únicamente estará disponible (i) para realizar repartos a dicho Socio, en concepto de dividendos, recompra de participaciones o de otro modo, o (ii) para su capitalización a fin de emitir nuevas Participaciones únicamente al Socio en cuestión, en su caso.

#### **Art. 9. Participaciones**

##### **9.1 Libro registro de participaciones y certificados de participaciones**

Toda emisión y transmisión de Participaciones se inscribirá en el libro registro, que será llevado y actualizado por la Sociedad o por uno de sus empleados, y se anotará en dicho registro el nombre de cada Socio, y su dirección o domicilio social.

Todo Socio podrá consultar el libro registro de participaciones.

##### **9.2 Recompra y amortización de Participaciones**

De conformidad con el artículo 710-5 de la Ley de Sociedades, la Sociedad podrá adquirir sus propias Participaciones a sus Socios siempre que disponga de fondos y reservas distribuíbles suficientes a tal efecto (bien entendido, para evitar dudas, que los importes de las primas de emisión y los excedentes de capital serán considerados reservas distribuíbles a efectos de la recompra de participaciones) (una **Recompra de Participaciones**).

La Sociedad sólo podrá adquirir y vender acciones propias con la autorización previa de la Junta General. Los requisitos de quórum y mayoría previstos para las modificaciones de los estatutos se aplicarán de conformidad con el artículo 15.2.7.

Las Participaciones recompradas conforme a este artículo 9.2 podrán ser amortizadas (mediante un acuerdo de la Junta General o del Consejo con posterior confirmación en virtud de una escritura notarial) o mantenidas por la Sociedad durante un período indefinido como participaciones en autocartera sin derechos de voto y, a menos que el Consejo o la Junta General, según los casos, decidan otra cosa, sin derecho a repartos de ningún tipo (para evitar dudas, se hace constar que los repartos normalmente correspondientes a dichas participaciones en autocartera serán asignados a prorrata a las demás Participaciones).

Dichas participaciones en autocartera podrán ser distribuidas en cualquier momento a los socios existentes o a terceros (de conformidad en todo caso con los artículos 9.3.2 y 9.3.3) mediante un acuerdo del Consejo.

En particular, podrá realizarse una Recompra de Participaciones por medio de la amortización de todas las Participaciones emitidas de una o más Subclases de Participaciones, bien entendido que, cuando se trate de una Recompra de la totalidad de las Participaciones de una Subclase, dicha Recompra de Participaciones se efectuará, dentro de cada Clase de Participaciones, por orden numérico inverso, comenzando por las Participaciones de Clase B10, las Participaciones de Clase C10, las Participaciones de Clase D10, las Participaciones de Clase F10, las Participaciones de Clase G10, las Participaciones de Clase H10, las Participaciones de Clase I10, las Participaciones de Clase J10, las Participaciones de Clase K10, las Participaciones de Clase L10, las Participaciones de Clase M10, las Participaciones de Clase N10 y las Participaciones de Clase P10, según los casos, y bien entendido asimismo que la Sociedad podrá elegir libremente recomprar las Participaciones de Clase B, las Participaciones de Clase C, las Participaciones de Clase D, las Participaciones de Clase F, las Participaciones de Clase G, las Participaciones de Clase H, las Participaciones de Clase I, las Participaciones de Clase J, las Participaciones de Clase K, las Participaciones de Clase L, las Participaciones de Clase M, las Participaciones de Clase N o las Participaciones de Clase P, sin un orden de prioridad entre dichas Clases de Participaciones.

En caso de Recompra de Participaciones:

- III. los titulares de Participaciones de Clase B objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase B por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;
- IV. los titulares de Participaciones de Clase C objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase C por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;
- V. los titulares de Participaciones de Clase D objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase D por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;
- VI. los titulares de Participaciones de Clase F objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase F por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;
- VII. los titulares de Participaciones de Clase G objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase G por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;
- VIII. los titulares de Participaciones de Clase H objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase H por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;
- IX. los titulares de Participaciones de Clase I objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase I por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;

X. los titulares de Participaciones de Clase J objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase J por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;

XI. los titulares de Participaciones de Clase K objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase K por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;

XII. los titulares de Participaciones de Clase L objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase L por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;

XIII. los titulares de Participaciones de Clase M objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase M por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean;

XIV. los titulares de Participaciones de Clase N objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase N por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean, y

XV. los titulares de Participaciones de Clase P objeto de la Recompra de Participaciones tendrán derecho a que la Sociedad les abone el Valor de Amortización por Participación de Clase P por cada Participación recomprada y amortizada de esa Clase que posean.

Para evitar dudas, se aclara que tales importes vencerán y serán exigibles con ocasión de la aprobación y realización de la Recompra de las Participaciones.

En el presente artículo 9.2, los términos con iniciales en mayúsculas tendrán, a menos que el contexto requiera otra cosa, los significados siguientes:

**El Valor de Amortización por Participación de Clase B** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase B por el número de Participaciones de Clase B objeto de recompra y amortización.

**El Valor de Amortización por Participación de Clase C** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase C por el número de Participaciones de Clase C objeto de recompra y amortización.

**El Valor de Amortización por Participación de Clase D** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase D por el número de Participaciones de Clase D objeto de recompra y amortización.

**El Valor de Amortización por Participación de Clase F** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase F por el número de Participaciones de Clase F objeto de recompra y amortización.

**El Valor de Amortización por Participación de Clase G** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase G por el número de Participaciones de Clase G objeto de recompra y amortización.

**El Valor de Amortización por Participación de Clase H** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase H por el número de Participaciones de Clase H objeto de recompra y amortización.

**El Valor de Amortización por Participación de Clase I** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase I por el número de Participaciones de Clase I objeto de recompra y amortización.

**El Valor de Amortización por Participación de Clase J** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase J por el número de Participaciones de Clase J objeto de recompra y amortización.

**El Valor de Amortización por Participación de Clase K** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase K por el número de Participaciones de Clase K objeto de recompra y amortización.



El **Valor de Amortización por Participación de Clase L** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase L por el número de Participaciones de Clase L objeto de recompra y amortización.

El **Valor de Amortización por Participación de Clase M** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase M por el número de Participaciones de Clase M objeto de recompra y amortización.

El **Valor de Amortización por Participación de Clase N** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase N por el número de Participaciones de Clase N objeto de recompra y amortización.

El **Valor de Amortización por Participación de Clase P** se calculará dividiendo el Importe Total de Amortización de la Clase P por el número de Participaciones de Clase P objeto de recompra y amortización.

Por **Importe Total de Amortización de la Clase B** se entenderá el total de los beneficios netos de la Sociedad (incluyendo los beneficios trasladados a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión B, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, sumando (i) las reservas libremente distribuibles correspondientes a la Inversión B (si las hubiere) y (ii) el importe, en su caso, de la reducción del capital social y la reducción de las reservas legales correspondientes a la Subclase de Participaciones objeto de amortización, y deduciendo (i) cualesquiera pérdidas (incluyendo las pérdidas trasladadas a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión B, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, y (ii) cualesquiera cantidades asignadas a reservas con arreglo a los requisitos de la Ley de Sociedades o de los Estatutos.

Por **Importe Total de Amortización de la Clase C** se entenderá el total de los beneficios netos de la Sociedad (incluyendo los beneficios trasladados a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión C, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, sumando (i) las reservas libremente distribuibles correspondientes a la Inversión C (si las hubiere) y (ii) el importe, en su caso, de la reducción del capital social y la reducción de las reservas legales correspondientes a la Subclase de Participaciones objeto de amortización, y deduciendo (i) cualesquiera pérdidas (incluyendo las pérdidas trasladadas a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión C, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, y (ii) cualesquiera cantidades asignadas a reservas con arreglo a los requisitos de la Ley de Sociedades o de los Estatutos.

Por **Importe Total de Amortización de la Clase D** se entenderá el total de los beneficios netos de la Sociedad (incluyendo los beneficios trasladados a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión D, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, sumando (i) las reservas libremente distribuibles correspondientes a la Inversión D (si las hubiere) y (ii) el importe, en su caso, de la reducción del capital social y la reducción de las reservas legales correspondientes a la Subclase de Participaciones objeto de amortización, y deduciendo (i) cualesquiera pérdidas (incluyendo las pérdidas trasladadas a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión D, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, y (ii) cualesquiera cantidades asignadas a reservas con arreglo a los requisitos de la Ley de Sociedades o de los Estatutos.

Por **Importe Total de Amortización de la Clase F** se entenderá el total de los beneficios netos de la Sociedad (incluyendo los beneficios trasladados a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión F, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, sumando (i) las reservas libremente distribuibles correspondientes a la Inversión F (si las hubiere) y (ii) el importe, en su caso, de la reducción del capital social y la reducción de las reservas legales correspondientes a la Subclase de Participaciones objeto de amortización, y deduciendo (i) cualesquiera pérdidas (incluyendo las pérdidas trasladadas a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión F, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, y (ii) cualesquiera cantidades asignadas a reservas con arreglo a los requisitos de la Ley de Sociedades o de los Estatutos.

Por **Importe Total de Amortización de la Clase G** se entenderá el total de los beneficios netos de la Sociedad (incluyendo los beneficios trasladados a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión G, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, sumando (i) las reservas libremente distribuibles correspondientes a la Inversión G (si las hubiere) y (ii) el importe, en su caso, de la reducción del capital social y la reducción de las reservas legales correspondientes a la Subclase de Participaciones objeto de amortización, y deduciendo (i) cualesquiera pérdidas (incluyendo las pérdidas trasladadas a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión G, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, y (ii) cualesquiera cantidades asignadas a reservas con arreglo a los requisitos de la Ley de Sociedades o de los Estatutos.





los casos, el administrador único o el Consejo, sumando (i) las reservas libremente distribuibles correspondientes a la Inversión N (si las hubiere) y (ii) el importe, en su caso, de la reducción del capital social y la reducción de las reservas legales correspondientes a la Subclase de Participaciones objeto de amortización, y deduciendo (i) cualesquiera pérdidas (incluyendo las pérdidas trasladadas a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión N, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, y (ii) cualesquiera cantidades asignadas a reservas con arreglo a los requisitos de la Ley de Sociedades o de los Estatutos.

Por **Importe Total de Amortización de la Clase P** se entenderá el total de los beneficios netos de la Sociedad (incluyendo los beneficios trasladados a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión P, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, sumando (i) las reservas libremente distribuibles correspondientes a la Inversión P (si las hubiere) y (ii) el importe, en su caso, de la reducción del capital social y la reducción de las reservas legales correspondientes a la Subclase de Participaciones objeto de amortización, y deduciendo (i) cualesquiera pérdidas (incluyendo las pérdidas trasladadas a ejercicios posteriores) resultantes directamente de la Inversión P, tal como determinen, según los casos, el administrador único o el Consejo, y (ii) cualesquiera cantidades asignadas a reservas con arreglo a los requisitos de la Ley de Sociedades o de los Estatutos.

Por **Inversión B** se entenderá la inversión directa o indirecta en Airports Group Europe S.á.r.l.

Por **Inversión C** se entenderá las inversiones directas o indirectas en (i) Organización de Proyectos de Infraestructura, (ii) OPCEM, S.A.P.I. de C.V., siendo así que las entidades indicadas en los incisos (i) y (ii) están participadas indirectamente por la Sociedad a través de Global InfraCo NL Coöperatief U.A. y Woodside Spain, S.L.U., y en (iii) IFM OPI Holding (UK) Ltd.

Por **Inversión D** se entenderá la inversión directa o indirecta en Veolia Energy Polska S.A.

Por **Inversión F** se entenderá la inversión directa o indirecta en VTTI Holding B.V.

Por **Inversión G** se entenderá la inversión directa o indirecta en Global InfraCo SP NEUM S.L.U.

Por **Inversión H** se entenderá la inversión directa o indirecta en (i) Aleatica, S.A.U., (ii) Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V., y (iii) Aleatica, S.A.B. de C.V.

Por **Inversión I** se entenderá la inversión directa o indirecta en FCC Aqualia S.A.

Por **Inversión J** se entenderá la inversión directa o indirecta en Impala Terminals Group S.á.r.l.

Por **Inversión K** se entenderá la inversión directa o indirecta en GCT Global Container Terminals Inc.

Por **Inversión L** se entenderá la inversión directa o indirecta en DCT Gdansk S.A.

Por **Inversión M** se entenderá la inversión directa o indirecta en Anglian Water Group Limited.

Por **Inversión N** se entenderá la inversión directa o indirecta en Starling Investments Ltd.

Por **Inversión P** se entenderá la inversión directa o indirecta en Enwave Canada Investment Holdings 2 Inc.

Cualquier modificación del presente artículo 9.2 deberá ser aprobada por unanimidad por la Junta General a la que deberá concurrir un quórum del cien por cien (100%) de las Participaciones en circulación.

### 9.3 **Derechos y obligaciones inherentes a las Participaciones**

9.3.1 Toda Participación confiere a su titular derecho sobre las primas de emisión distribuibles a los Socios.

9.3.2 Cuando la Sociedad sólo tenga un Socio Único, las Participaciones titularidad de dicho Socio Único serán transmisibles libremente.

En caso de que existan varios Socios, la transmisión inter vivos de Participaciones a terceros deberá ser autorizada por una Junta General (incluyendo, para evitar dudas, en virtud de Acuerdos por Escrito de los Socios) que represente al menos tres cuartas partes (3/4) de las Participaciones emitidas y en circulación en el momento de la adopción del acuerdo pertinente y con arreglo a lo previsto en los artículos 710-12 y 710-13 de la Ley de Sociedades. No se exigirá dicha autorización para la transmisión de Participaciones entre Socios existentes.

El Consejo deberá convocar una Junta General (o remitir Acuerdos por Escrito de los Socios) en el mes siguiente a dicha notificación.

En caso de que los Socios no aprobasen una transmisión que les hubiera notificado el transmitente, se aplicará el procedimiento previsto en el artículo 710-12 de la Ley de Sociedades. El precio de transmisión o recompra de las Participaciones en cuestión será igual a la parte proporcional del valor del activo neto de la Sociedad que las Participaciones a transmitir o recomprar conforme a este artículo 9.3.2 representan en el capital de la Sociedad.

La transmisión *mortis causa* de Participaciones a terceros deberá ser aprobada por los Socios que representen las tres cuartas partes (3/4) de los derechos correspondientes a los Socios supervivientes y conforme a lo previsto en los artículos 710-12 y 710-13 de la Ley de Sociedades.

En la medida en que exista un Pacto entre Socios (tal como se define más adelante) que establezca restricciones a las transmisiones, cualquier adquirente de Participaciones deberá adherirse al Pacto entre Socios antes de la transmisión de las Participaciones. Las operaciones relativas a las Participaciones que no se atengan al Pacto entre Socios no surtirán efecto ante la Sociedad y ésta no las inscribirá en el libro registro de Participaciones.

El Socio en cuestión deberá velar por que cualquier tercero que pretenda adquirir Participaciones adopte las medidas oportunas y efectúe las indagaciones adecuadas para determinar si la transmisión prevista de Participaciones está sujeta a restricciones en virtud del Pacto entre Socios. A efectos de los presentes Estatutos, por **Pacto entre Socios** se entenderá cualquier pacto parasocial que establezca, entre otras cuestiones, los derechos y obligaciones de los Socios frente a la Sociedad, que todos o parte de los Socios y, en su caso, la Sociedad acuerden oportunamente, en su versión actualizada.

- 9.3.3 Los cambios de titularidad de las Participaciones que no se atengan a lo previsto en el artículo 9.3.2 no serán válidos frente a la Sociedad y ésta no inscribirá dichos cambios de titularidad en su libro registro de Participaciones.
- 9.3.4 Toda Participación confiere idénticos derechos de voto y todo Socio tendrá unos derechos de voto proporcionales a las Participaciones de las que sea titular. Salvo que el presente artículo 9 prevea otra cosa y conforme a lo dispuesto en el artículo 18.2, toda Participación tendrá un rango de prelación idéntico a las demás y conferirá a su titular iguales derechos sobre cualquier reparto de dividendos o en otros conceptos.
- 9.3.5 Las Participaciones son indivisibles frente a la Sociedad, y sólo se admitirá un único titular por Participación. Los cotitulares indivisos deberán designar a una sola persona para que les represente ante la Sociedad.
- 9.3.6 El Consejo podrá, a su exclusiva discreción y conforme al artículo 710-19 §2 de la Ley de Sociedades, suspender los derechos de voto de cualquier Socio en caso de que éste hubiera incumplido, por acción u omisión, sus obligaciones derivadas de los presentes Estatutos o del acuerdo de suscripción o compromiso que hubiera celebrado oportunamente.
- 9.3.7 Podrán celebrarse válidamente convenios de voto conforme a las disposiciones de la Ley y sin perjuicio de las mismas, y la Sociedad deberá aceptar los convenios de voto que se le hayan notificado.

#### Art. 10. Obligaciones

La Sociedad podrá emitir cualquier tipo de obligaciones (convertibles o no), incluso por medio de una oferta pública.

### III. Gestión – Representación de la Sociedad – Responsabilidad de los Administradores – Conflicto de intereses

#### Art. 11. Nombramiento y destitución de administradores

- 11.1 La Sociedad será gestionada por un administrador (el **Administrador Único**) o por varios administradores (los **Administradores**), que se dividirán en dos (2) clases, denominándose respectivamente administradores de clase A y administradores de clase B (en adelante, los **Administradores de Clase A** y los **Administradores de Clase B**), y serán

nombrados por la Junta General, que fijará la duración de su cargo. Los Administradores no tendrán que ser necesariamente Socios.

- 11.2 Los Socios podrán destituir y sustituir, en cualquier momento y *ad nutum* (sin alegar causa), al Administrador Único o, en caso de que existieran varios Administradores, a cualquiera de ellos.

## Art. 12. El Consejo

### 12.1 Facultades del Consejo

Todas las facultades no reservadas expresamente a los Socio(s) por la Ley de Sociedades o por los presentes Estatutos serán competencia del Consejo, que dispondrá de todas las facultades para realizar y aprobar todos los actos y operaciones comprendidos en su objeto social. El Consejo está facultado, en particular, para tomar decisiones sobre todas las actividades cotidianas de la Sociedad o de sus entidades participadas. Esta norma se aplicará en particular a cualesquiera inversiones necesarias y/o exigidas por las leyes o reglamentos en el negocio.

El Consejo está facultado para captar fondos en los mercados de capitales, en particular mediante endeudamiento y aumentos de capital, con objeto de garantizar que la Sociedad o las entidades participadas dispongan de los recursos necesarios para ejercer, desarrollar y mantener sus respectivos negocios.

El Consejo podrá delegar facultades especiales y limitadas en uno o varios agentes, incluyendo, sin carácter limitativo, la gestión cotidiana de la Sociedad con arreglo al artículo 710-15(4) de la Ley de Sociedades.

### 12.2 Reuniones del Consejo

- 12.2.1 El Consejo podrá designar, para cada reunión, a un presidente pro tempore (el **Presidente**) elegido entre los Administradores, así como un secretario, que podrá ser o no Administrador. El Secretario será responsable de grabar los debates del Consejo y de levantar acta de cada reunión.
- 12.2.2 En caso de que se hubiera designado un Presidente para una determinada reunión del Consejo, éste presidirá la reunión, con las facultades que los presentes Estatutos confieren al Presidente, y dirigirá los debates que tengan lugar durante esa reunión del Consejo.
- 12.2.3 El Consejo se reunirá a petición de cualquier Administrador o del Socio Único, según los casos, en el lugar señalado en el aviso de convocatoria que tendrá que estar situado en el Gran Ducado de Luxemburgo.
- 12.2.4 Se remitirá a todos los Administradores un aviso de convocatoria por escrito con al menos cuarenta y ocho (48) horas de antelación, excepto en caso de emergencia, indicándose en este caso en el aviso de convocatoria del Consejo la naturaleza y circunstancias de la urgencia.
- 12.2.5 No se requerirá aviso de convocatoria si todos los miembros del Consejo estuvieran presentes o representados y declarasen que conocen plenamente el orden del día de la reunión del Consejo. Asimismo un Administrador podrá dispensar del requisito de aviso de convocatoria del Consejo, tanto antes como después de la reunión del Consejo. No se requerirán avisos escritos de convocatoria separados para las reuniones del Consejo que se celebren en los lugares y momentos indicados en un calendario aprobado previamente por el Consejo.
- 12.2.6 Cualquier Administrador podrá actuar en una reunión del Consejo nombrando por escrito o por fax, correo electrónico u otro medio similar de comunicación, a otro Administrador como su apoderado. Un Administrador no podrá representar a más de un Administrador. Los poderes de representación otorgados por un Administrador, en su caso, se adjuntarán al acta de la correspondiente reunión del Consejo.
- 12.2.7 El Consejo sólo podrá debatir y adoptar decisiones válidamente si la mayoría de sus miembros están presentes o representados por poderes, incluyendo al menos la presencia o representación de un Administrador de Clase A y un Administrador de Clase B. Los acuerdos del Consejo requerirán mayoría simple que incluya al menos el voto favorable de un Administrador de Clase A y de un Administrador de Clase B. En caso de empate a votos, el Presidente, si se hubiera nombrado, tendrá voto dirimente.



12.2.8 En casos de urgencia o cuando la organización de una reunión del Consejo con la asistencia personal de todos los Administradores no sea viable en la práctica, cualquier Administrador podrá participar en una reunión del Consejo por teleconferencia o videoconferencia o por cualquier otro medio de comunicación que se inicie desde el Gran Ducado de Luxemburgo y que permita a todas las personas participantes en la reunión identificarse, oírse y hablar entre sí. La participación por estos medios se considerará equivalente a la participación en persona en una reunión del Consejo debidamente convocada y celebrada.

12.2.9 Las actas de las reuniones del Consejo serán firmadas por todos los Administradores presentes o representados.

12.2.10 En casos de urgencia o cuando la organización de una reunión del Consejo con todos los Administradores presentes personalmente o por teleconferencia o videoconferencia no sea viable en la práctica, los acuerdos por escrito firmados por todos los Administradores (los **Acuerdos por Escrito de los Administradores**) serán igual de válidos y vinculantes que si hubieran sido adoptado en una reunión del Consejo debidamente convocada y celebrada, y su fecha será la de la última firma. En caso de que el Consejo apruebe un Acuerdo por Escrito, se considerará adoptado en el Gran Ducado de Luxemburgo.

### 12.3 Representación de la Sociedad

12.3.1 La Sociedad quedará obligada frente a terceros por la sola firma del Administrador Único o, en caso de pluralidad de Administradores, por las firmas conjuntas de dos (2) Administradores cualesquiera, que incluyan al menos un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B.

12.3.2 En el marco de su gestión cotidiana, la Sociedad quedará obligada frente a terceros por las firmas conjuntas de las personas a las que hubiera sido encomendada la gestión cotidiana de la Sociedad en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de esta facultad.

12.3.3 La Sociedad quedará también vinculada por las firmas conjuntas de las personas a las que se hubieran concedido facultades específicas de firma en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de estas facultades.

## Art. 13. Responsabilidad de los Administradores

13.1 Los Administradores no podrán ser considerados responsables, por razón de su cargo, de los compromisos válidamente aceptados por ellos en nombre de la Sociedad, siempre que tales compromisos cumplan los presentes Estatutos y la Ley de Sociedades.

13.2 La Sociedad deberá indemnizar y resarcir a cualquier Administrador o directivo, y a sus respectivos sucesores, albaceas y administradores, frente a cualesquiera daños o indemnizaciones que deban abonar o los costes o gastos que razonablemente soporten en relación con cualquier demanda, pleito o procedimiento en el que intervengan por razón de ser o haber sido Administradores o directivos de la Sociedad o, a solicitud de ésta, de cualquier otra compañía en la que la Sociedad sea accionista o acreedor y a la que no puedan exigir una indemnización, salvo con respecto a cuestiones en las que, en el marco de tales demandas, pleitos o procedimientos, se determine en última instancia que han incurrido en responsabilidad por negligencia grave, fraude o dolo. En caso de acuerdo de transacción, la indemnización únicamente se concederá en relación con las cuestiones cubiertas por la transacción respecto de las cuales el abogado de la Sociedad le indique que la persona a indemnizar no incumplió su obligación. El mencionado derecho de indemnización no excluirá otros derechos que asistan a dicho Administrador o mandatario.

## Art. 14. Conflictos de intereses

### 14.1 Procedimientos aplicables a los conflictos de intereses

En caso de que un Administrador tuviera un interés económico, directo o indirecto, contrario a los intereses de la Sociedad en cualquier operación de la Sociedad que deba ser aprobada por el Consejo, dicho Administrador deberá comunicar al Consejo ese interés contrario en la correspondiente reunión del mismo y se cerciorará de que tal declaración conste en el acta de la reunión del Consejo. El Administrador no podrá intervenir en las deliberaciones relativas a dicha operación ni votar los acuerdos relativos a la misma, y no se le computará a efectos de quórum. La operación y el interés del Administrador en la misma deberán comunicarse a la siguiente Junta General.

#### 14.2 Conflictos de intereses del Administrador Único

Cuando la Sociedad sea gestionada por un Administrador Único, si éste tuviera un interés económico, directo o indirecto, contrario a los intereses de la Sociedad en el marco de una operación realizada por la Sociedad y el Administrador Único, este conflicto de intereses se hará constar en el acta o en los acuerdos por escrito del Administrador Único, según los casos, por los que se aprueba dicha operación.

#### 14.3 Excepciones aplicables a los conflictos de intereses

Los artículos 14.1 y 14.2 no se aplicarán a los acuerdos del Consejo o del Administrador Único relativos a operaciones del giro o tráfico ordinario de la Sociedad que se efectúen conforme al principio de plena competencia.

Un Administrador que sea gestor, administrador, directivo o empleado de una compañía o empresa con la que la Sociedad contrate u opere de otro modo no se considerará, sólo por esa relación con dicha compañía o empresa, que tiene un interés contrario a los intereses de la Sociedad a efectos de este artículo 14.

#### 14.4 Efectos en el quórum

Cuando como consecuencia de un conflicto de intereses, no se alcanzara el número de Administradores exigido por los presentes Estatutos para deliberar y votar, el Consejo podrá acordar someter la decisión sobre ese punto específico a la Junta General.

### IV. Socio(s)

#### Art. 15. Juntas generales y acuerdos adoptados por escrito por los Socios

##### 15.1 Facultades y derechos de voto

15.1.1 Los Socios pueden tomar decisiones que tengan un impacto significativo en el valor de sus activos en la Sociedad y en sus participadas, en particular decisiones acerca de la aprobación de los planes financieros anuales y a más largo plazo, el nivel de endeudamiento de la Sociedad y sus entidades participadas, así como el importe de los dividendos que se repartan a los Socios.

15.1.2 Los Socios no determinarán, directa o indirectamente, el comportamiento competitivo de la Sociedad o de sus entidades participadas en sus actividades cotidianas. Los Socios no deberán obstaculizar o perjudicar el cumplimiento de las obligaciones legales o reglamentarias por la Sociedad o sus entidades participadas y no exigirán a la Sociedad o a sus entidades participadas autorización para cumplir dichas obligaciones.

15.1.3 De conformidad con el artículo 710-19 §3 de la Ley de Sociedades, cualquier Socio podrá renunciar de forma parcial (temporal o definitivamente) o total (pero sólo de manera temporal) al ejercicio de los derechos de voto de algunas o todas sus Participaciones. Dicha renuncia será vinculante para el Socio y será oponible a la Sociedad después de que sea notificada por escrito por el Socio en cuestión.

15.1.4 Cada Participación confiere a su titular un (1) voto.

##### 15.2 Avisos de convocatoria, quórum, mayoría y procedimientos de votación

15.2.1 Los Socios serán convocados a Juntas Generales o consultados por escrito a iniciativa de cualquier Administrador o de Socios que representen más de la mitad (1/2) del capital social.

15.2.2 Se remitirá a todos los Administradores un aviso de convocatoria por escrito de cualquier Junta General con al menos un (1) día de antelación respecto a la fecha de la junta, excepto en caso de emergencia, indicándose en este caso en el aviso de convocatoria de la Junta la naturaleza y circunstancias de la urgencia.

15.2.3 Las Juntas Generales se celebrarán en el lugar y hora señalados en el aviso de convocatoria. Si todos los Socios estuvieran presentes o representados y se considerasen debidamente convocados e informados del orden del día de la junta, podrá celebrarse la Junta General sin convocatoria previa.



15.2.4 Un Socio podrá otorgar un poder por escrito a otra persona, sea o no Socio, para que le represente en cualquier Junta General.

15.2.5 Los acuerdos de los Socios podrán adoptarse en una Junta General o mediante Acuerdos por Escrito de los Socios.

Cuando se vayan a adoptar en forma de Acuerdos por Escrito de los Socios, el texto de los acuerdos se enviará a todos los Socios de conformidad con los presentes Estatutos. Los Acuerdos por Escrito de los Socios firmados por todos los Socios serán igual de válidos y vinculantes que si hubieran sido adoptados en una Junta General debidamente convocada y celebrada, y su fecha será la de la última firma.

Los Socios podrán votar por escrito (mediante un formulario de voto) en una Junta General siempre que el formulario de voto por escrito indique (i) el nombre y apellidos, domicilio y firma del Socio pertinente, (ii) las acciones por las que el Socio ejercerá este derecho, (iii) el orden del día contenido en el aviso de convocatoria y las propuestas de acuerdos sobre cada punto del orden del día, y (iv) el voto (aprobación, rechazo, abstención) sobre las propuestas de acuerdos sobre cada punto del orden del día. Para que puedan tenerse en cuenta, los formularios de voto originales deberán ser recibidos por la Sociedad al menos veinticuatro (24) horas antes de la Junta General de que se trate.

15.2.6 Los acuerdos que se vayan a adoptar en Juntas Generales o en forma de Acuerdos por Escrito de los Socios deberán ser aprobados por los Socios que posean más de la mitad (1/2) del capital social. Si esta mayoría no se alcanzara en la primera Junta General o en la primera consulta por escrito, los Socios serán convocados, mediante carta certificada, a una segunda Junta General o serán consultados por segunda vez, y los acuerdos deberán ser aprobados, en la Junta General o en forma de Acuerdos por Escrito de los Socios, por mayoría de los votos emitidos, con independencia del porcentaje de capital social representado.

15.2.7 Los acuerdos de modificación de estos Estatutos o de cambio de nacionalidad de la Sociedad únicamente podrán ser adoptados por los Socios que posean al menos tres cuartas partes (3/4) del capital social de la Sociedad.

15.2.8 Todo aumento del compromiso de un Socio en la Sociedad requerirá el consentimiento unánime de los Socios.

#### V. Supervisión – Cuentas anuales – Aplicación de beneficios – Reparto de primas de emisión, excedentes de capital y resultados no distribuidos

#### Art. 16. Auditor(es) interno(s) (*commissaires*) – Auditor(es) legal(es) aprobado(s) (*réviseur d'entreprises agréé* o *cabinet de revision agréé*)

16.1 Con arreglo al artículo 710-27 de la Ley de Sociedades, la Sociedad únicamente deberá ser auditada por el auditor interno (*commissaire*) si cuenta con más de sesenta (60) Socios. Deberá nombrarse un auditor legal aprobado (*réviseur d'entreprises agréé*) siempre que no sea aplicable la exención prevista en el artículo 69(2) de la Ley de 19 de diciembre de 2002 relativa al Registro Mercantil y a la contabilidad y las cuentas financieras de las empresas.

16.2 Los Socios nombrarán al auditor legal aprobado (*réviseur d'entreprises agréé*), en su caso, y determinarán su número, remuneración y duración de su mandato. El auditor legal aprobado (*réviseur d'entreprises agréé*) podrá ser reelegido.

#### Art. 17. Ejercicio financiero y aprobación de las cuentas anuales

17.1 El ejercicio financiero comenzará el uno (1) de enero y terminará el treinta y uno (31) de diciembre de cada año.

17.2 El Consejo formulará cada año el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias, así como el inventario que indique el valor de los activos y pasivos de la Sociedad, con un anexo que resuma los compromisos de la Sociedad y las deudas del Administrador o los Administradores y de los Socios frente a la Sociedad.

17.3 Todo Socio podrá inspeccionar el inventario y el balance en el domicilio social de la Sociedad.

17.4 El balance y la cuenta de pérdidas y ganancias serán aprobados en la Junta General ordinaria o mediante Acuerdos por Escrito de los Socios en los seis (6) meses siguientes al cierre del ejercicio financiero.

## Art. 18. Aplicación de beneficios

- 18.1 El cinco por ciento (5%) de los beneficios netos anuales de la Sociedad se destinará a las reservas exigidas por la Ley de Sociedades. Cuando las reservas legales alcancen el diez por ciento (10%) del capital social, dejará de ser obligatorio destinar tales beneficios a reservas.
- 18.2 Sin perjuicio de lo previsto en el artículo 18.1 y de las disposiciones imperativas de la Ley de Sociedades y/o de las estipulaciones de cualquier Pacto entre Socios, en cualquier ejercicio financiero respecto al cual la Sociedad decida repartir dividendos con cargo a beneficios netos y/o reservas disponibles, incluyendo cualesquiera resultados no distribuidos, primas de emisión o cuenta de excedente de capital de la Sociedad, las Participaciones conferirán a sus titulares un derecho al saldo de los beneficios y reservas disponibles de la Sociedad que puedan ser distribuidos, si los hubiere, de forma proporcional y con idéntico rango de prelación.
- 18.3 Podrán repartirse en cualquier momento dividendos a cuenta con arreglo al artículo 710-25 de la Ley de Sociedades, siempre que se cumplan los requisitos siguientes:
- (i) el Consejo deberá formular unas cuentas intermedias (*état comptable intermédiaire*) (las **Cuentas Intermedias**);
  - (ii) dichas Cuentas Intermedias deberán mostrar que existen suficientes beneficios y reservas (incluyendo primas de emisión) disponibles para el reparto; bien entendido que el importe a repartir no podrá superar los beneficios realizados desde el final del último ejercicio financiero cuyas cuentas anuales hayan sido aprobadas, en su caso, sumando los beneficios trasladados a ejercicios posteriores y las reservas distribuibles, y detrayendo las pérdidas trasladadas a ejercicios posteriores y los importes que han de destinarse a reservas legales;
  - (iii) el Consejo deberá tomar la decisión de repartir dividendos a cuenta en los dos (2) meses siguientes a la fecha de las Cuentas Intermedias; y
  - (iv) el auditor interno o externo (*commissaire ou réviseur d'entreprises agréé*), en su caso, deberá comprobar el cumplimiento de los requisitos precedentes.

Cuando una cantidad abonada en concepto de dividendo a cuenta llegara a superar el importe que posteriormente acuerde la Junta General ordinaria, el excedente será considerado como un anticipo del próximo dividendo a pagar.

Sin perjuicio de la competencia del Consejo prevista en este artículo 18.3, la Junta General podrá también repartir periódicamente dividendos a cuenta. Para evitar dudas, se hace constar que los requisitos enumerados en el primer párrafo de este artículo 18.3 se aplicarán en este acaso *mutatis mutandis*.

- 18.4 Cuando se declaren dividendos, serán asignados a prorrata entre las correspondientes Clases de Participaciones y las Participaciones Ordinarias, bien entendido que, dentro de cada Clase de Participaciones, los dividendos se asignarán entre las Subclases de Participaciones de la siguiente forma:

### (i) Participaciones de Clase B

Los titulares de Participaciones de Clase B1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cero coma sesenta y cinco por ciento (0,65%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase B2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cero coma setenta por ciento (0,70%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase B3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cero coma setenta y cinco por ciento (0,75%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase B4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cero coma ochenta por ciento (0,80%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase B5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cero coma ochenta y cinco por ciento (0,85%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase B6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cero coma noventa por ciento (0,90%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase B7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cero coma noventa y cinco por ciento (0,95%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase B8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno por ciento (1,00%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase B9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma cero cinco por ciento (1,05%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares Participaciones de Clase B10; y

cuando no existan ya Participaciones de Clase B10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase B9, a continuación si no existen Participaciones de Clase B9, las Participaciones de Clase B8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase B1).

#### **(ii) Participaciones de Clase C**

Los titulares de Participaciones de Clase C1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma diez por ciento (1,10%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase C2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma quince por ciento (1,15%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase C3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma veinte por ciento (1,20%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase C4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma veinticinco por ciento (1,25%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase C5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma treinta por ciento (1,30%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase C6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma treinta y cinco por ciento (1,35%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase C7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma cuarenta por ciento (1,40%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase C8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma cuarenta y cinco por ciento (1,45%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase C9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma cincuenta por ciento (1,50%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase C10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase C10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase C9, a continuación si no existen Participaciones de Clase C9, las Participaciones de Clase C8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase C1).

#### **(iii) Participaciones de Clase D**

Los titulares de Participaciones de Clase D1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma cincuenta y cinco por ciento (1,55%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,



los titulares de Participaciones de Clase D2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma sesenta por ciento (1,60%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase D3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma sesenta y cinco por ciento (1,65%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase D4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma setenta por ciento (1,70%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase D5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma setenta y cinco por ciento (1,75%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase D6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma ochenta por ciento (1,80%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase D7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma ochenta y cinco por ciento (1,85%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase D8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma noventa por ciento (1,90%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase D9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al uno coma noventa y cinco por ciento (1,95%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase D10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase D10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase D9, a continuación si no existen Participaciones de Clase D9, las Participaciones de Clase D8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase D1).

#### ***(iv) Participaciones de Clase F***

Los titulares de Participaciones de Clase F1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma cuarenta y cinco por ciento (2,45%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase F2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma cincuenta por ciento (2,50%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase F3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma cincuenta y cinco por ciento (2,55%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase F4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma sesenta por ciento (2,60%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase F5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma sesenta y cinco por ciento (2,65%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase F6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma setenta por ciento (2,70%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase F7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma setenta y cinco por ciento (2,75%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase F8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma ochenta por ciento (2,80%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase F9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma ochenta y cinco por ciento (2,85%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase F10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase F10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase F9, a continuación si no existen Participaciones de Clase F9, las Participaciones de Clase F8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase F1).

**(v) Participaciones de Clase G**

Los titulares de Participaciones de Clase G1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma noventa por ciento (2,90%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase G2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al dos coma noventa y cinco por ciento (2,95%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase G3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres por ciento (3,00%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase G4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma cero cinco por ciento (3,05%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase G5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma diez por ciento (3,10%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase G6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma quince por ciento (3,15%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase G7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma veinte por ciento (3,20%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase G8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma veinticinco por ciento (3,25%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase G9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma treinta por ciento (3,30%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase G10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase G10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase G9, a continuación si no existen Participaciones de Clase G9, las Participaciones de Clase G8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase G1).

**(vi) Participaciones de Clase H**

Los titulares de Participaciones de Clase H1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma treinta y cinco por ciento (3,35%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase H2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma cuarenta por ciento (3,40%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase H3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma cuarenta y cinco por ciento (3,45%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase H4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma cincuenta por ciento (3,50%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,



los titulares de Participaciones de Clase H5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma cincuenta y cinco por ciento (3,55%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase H6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma sesenta por ciento (3,60%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase H7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma sesenta y cinco por ciento (3,65%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase H8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma setenta por ciento (3,70%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase H9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma setenta y cinco por ciento (3,75%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase H10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase H10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase H9, a continuación si no existen Participaciones de Clase H9, las Participaciones de Clase H8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase H1).

#### **(vii) Participaciones de Clase I**

Los titulares de Participaciones de Clase I1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma ochenta por ciento (3,80%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase I2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma ochenta y cinco por ciento (3,85%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase I3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma noventa por ciento (3,90%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase I4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al tres coma noventa y cinco por ciento (3,95%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase I5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro por ciento (4,00%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase I6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma cero cinco por ciento (4,05%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase I7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma diez por ciento (4,10%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase I8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma quince por ciento (4,15%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase I9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma veinte por ciento (4,20%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase I10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase I10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase I9, a continuación

si no existen Participaciones de Clase I9, las Participaciones de Clase I8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase I1).

**(viii) Participaciones de Clase J**

Los titulares de Participaciones de Clase J1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma veinticinco por ciento (4,25%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase J2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma treinta por ciento (4,30%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase J3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma treinta y cinco por ciento (4,35%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase J4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma cuarenta por ciento (4,40%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase J5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma cuarenta y cinco por ciento (4,45%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase J6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma cincuenta por ciento (4,50%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase J7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma cincuenta y cinco por ciento (4,55%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase J8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma sesenta por ciento (4,60%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase J9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma sesenta y cinco por ciento (4,65%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase J10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase J10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase J9, a continuación si no existen Participaciones de Clase J9, las Participaciones de Clase J8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase J1).

**(ix) Participaciones de Clase K**

Los titulares de Participaciones de Clase K1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma setenta por ciento (4,70%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase K2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma setenta y cinco por ciento (4,75%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase K3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma ochenta por ciento (4,80%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase K4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma ochenta y cinco por ciento (4,85%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase K5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma noventa por ciento (4,90%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase K6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cuatro coma noventa y cinco por ciento (4,95%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase K7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco por ciento (5,00%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase K8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma cero cinco por ciento (5,05%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase K9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma diez por ciento (5,10%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase K10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase K10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase K9, a continuación si no existen Participaciones de Clase K9, las Participaciones de Clase K8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase K1).

#### **(x) Participaciones de Clase L**

Los titulares de Participaciones de Clase L1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma quince por ciento (5,15%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase L2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma veinte por ciento (5,20%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase L3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma veinticinco por ciento (5,25%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase L4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma treinta por ciento (5,30%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase L5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma treinta y cinco por ciento (5,35%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase L6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma cuarenta por ciento (5,40%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase L7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma cuarenta y cinco por ciento (5,45%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase L8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma cincuenta por ciento (5,50%) anual del valor nominal de dicha Participación, continuación,

los titulares de Participaciones de Clase L9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma cincuenta y cinco por ciento (5,55%) anual del valor nominal de dicha Participación, continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase L10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase L10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase L9, a continuación si no existen Participaciones de Clase L9, las Participaciones de Clase L8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase L1).



**(xi) Participaciones de Clase M**

Los titulares de Participaciones de Clase M1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma sesenta por ciento (5,60%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase M2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma sesenta y cinco por ciento (5,65%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase M3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma setenta por ciento (5,70%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase M4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma setenta y cinco por ciento (5,75%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase M5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma ochenta por ciento (5,80%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase M6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma ochenta y cinco por ciento (5,85%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase M7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma noventa por ciento (5,90%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase M8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al cinco coma noventa y cinco por ciento (5,95%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase M9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis por ciento (6,00%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase M10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase M10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase M9, a continuación si no existen Participaciones de Clase M9, las Participaciones de Clase M8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase M1)

**(xii) Participaciones de Clase N**

Los titulares de Participaciones de Clase N1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma cero cinco por ciento (6,05%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase N2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma cincuenta y cinco por ciento (6,10%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase N3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma quince por ciento (6,15%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase N4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma veinte por ciento (6,20%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase N5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma veinticinco por ciento (6,25%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase N6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma treinta por ciento (6,30%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase N7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma treinta y cinco por ciento (6,35%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase N8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma cuarenta por ciento (6,40%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase N9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma cuarenta y cinco por ciento (6,45%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase N10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase N10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase N9, a continuación si no existen Participaciones de Clase N9, las Participaciones de Clase N8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase N1).

### ***(xiii) Participaciones de Clase P***

Los titulares de Participaciones de Clase P1 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma cincuenta por ciento (6,50%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase P2 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma cincuenta y cinco por ciento (6,55%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase P3 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma sesenta por ciento (6,60%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase P4 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma sesenta y cinco por ciento (6,65%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase P5 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma setenta por ciento (6,70%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase P6 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma treinta por ciento (6,75%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase P7 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma treinta y cinco por ciento (6,80%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase P8 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma cuarenta por ciento (6,85%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

los titulares de Participaciones de Clase P9 (en su caso) tendrán derecho a un dividendo acumulativo no inferior al seis coma cuarenta y cinco por ciento (6,90%) anual del valor nominal de dicha Participación, a continuación,

el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de Participaciones de Clase P10 (en su caso); y

cuando no existan ya Participaciones de Clase P10, el saldo restante del importe distribuido total se asignará en su totalidad a los titulares de la última Clase en orden numérico inverso (es decir, primero las Participaciones de Clase P9, a continuación si no existen Participaciones de Clase P9, las Participaciones de Clase P8 y así sucesivamente hasta que sólo queden Participaciones de Clase P1).

## **Art. 19. Repartos de primas de emisión, excedentes de capital y resultados no distribuidos**

Todos y cada año de los repartos de primas de emisión, excedentes de capital o resultados no distribuidos serán acordados por la Junta General en cualquier momento conforme a lo previsto en el artículo 15.2.6 y estarán sujetos a la confirmación,



en cualquier forma, de que están disponibles reservas suficientes, sin perjuicio de cualesquiera repartos de dividendos a cuenta (incluso con cargo a primas de emisión o excedentes de capital) acordados por el Consejo conforme a lo dispuesto en el artículo 18.3.

## **VI. Disolución - Liquidación**

### **Art. 20. Disolución**

- 20.1 Con arreglo al artículo 1100-2 de la Ley, la Sociedad podrá ser disuelta en cualquier momento en virtud de un acuerdo de los Socios, adoptado con el consentimiento de la mitad de los Socios que posean al menos tres cuartas partes (3/4) del capital social de la Sociedad. Los Socios designarán a uno o varios liquidadores, que no tendrán que ser socios, para llevar a cabo la liquidación, y determinarán su número, facultades y remuneración. A menos que los Socios decidan otra cosa, los liquidadores dispondrán de las más amplias facultades para realizar los activos y pagar los pasivos de la Sociedad.
- 20.2 El excedente después de la realización de los activos y el pago de los pasivos será repartido a prorrata entre los Socios.

## **VII. Estipulaciones generales**

### **Art. 21. Estipulaciones generales**

- 21.1 El envío y la acreditación de los avisos de convocatoria y de las notificaciones o la renuncia a los mismos, así como los Acuerdos por Escrito de los Administradores y los Acuerdos por Escrito de los Socios deberán realizarse por escrito, telegrama, fax, correo electrónico o por cualquier otro medio de comunicación electrónica.
- 21.2 Los poderes de representación se otorgarán por cualquiera de los medios antes descritos. Un Administrador podrá otorgar también poderes de representación relativos a las reuniones del Consejo conforme a los requisitos que acepte el Consejo.
- 21.3 Las firmas podrán ser manuscritas o en formato electrónico, siempre que cumplan los requisitos legales para ser equiparadas a firmas manuscritas con arreglo a lo dispuesto en el artículo 1322-1 del Código Civil de Luxemburgo. Las firmas de los Acuerdos por Escrito de los Administradores, de los acuerdos adoptados por el Consejo por teleconferencia o videoconferencia y de los Acuerdos por Escrito de los Socios, según los casos, se plasmarán en el documento original o en varios ejemplares del mismo documento, todos ellos a un solo efecto.
- 21.4 Todas las cuestiones no reguladas expresamente en los presentes Estatutos serán resueltas con arreglo a la Ley de Sociedades y, sin perjuicio de las disposiciones imperativas de la Ley de Sociedades, conforme a cualesquiera Pactos entre Socios.

[A continuación sigue la versión francesa de los Estatutos]

[Firma ilegible] [Sello: Kanne REUTER, Notario - LUXEMBURGO]  
[Sello: Copia autentica certificada]



**APOSTILLA**

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo  
El presente documento público
2. ha sido firmado por REUTER, Karine
3. actuando en su condición de Notario
4. está provisto del sello/timbre de la Notaría  
Certificado
5. en Luxemburgo
6. el LUNES 21 DE JUNIO DE 2021
6. por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos
7. con el n.º **V-20210618-345538**
8. Sello / timbre  
[sello: Gran Ducado de Luxemburgo  
- Ministerio de Asuntos Exteriores]
10. Firma  
[firma ilegible]  
**Mario Wiesen**, Encargado de la  
Oficina de Pasaportes, Visados y  
Legalizaciones

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ, Traductor/ Intérprete  
Jurado de inglés nombrado por el Ministerio de  
Asuntos Exteriores y Cooperación, certifica que la  
que antecede es traducción fiel y completa al  
Español de un documento redactado  
en Inglés.

En Madrid, a 2 de Julio de 2021

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ  
Traductor/Intérprete Jurado de inglés  
Nº TIJ 1591



## EXTRAIT

**Global InfraCo S.à r.l.**  
Numéro d'immatriculation : **B151630**

### Date d'immatriculation

05/03/2010

### Dénomination ou raison sociale

Global InfraCo S.à r.l.

### Forme juridique

Société à responsabilité limitée

### Siège social

Numéro	Rue
1-3	Boulevard de la Foire
Code postal	Localité
1528	Luxembourg

### Objet social

Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier

L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit. La Société peut, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, fournir des prestations de conseil, d'assistance ou d'autres services sous quelque forme que ce soit en relation avec, sans caractère exhaustif, la gestion, le développement d'affaires, la finance d'entreprise, la stratégie, le marketing, la comptabilité, le reporting ou la conformité au profit de :(i) toute filiale ; ou de(ii) toute société affiliée. La Société ne peut fournir les services susmentionnés à d'autres entités. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie(...)

### Capital social / Fonds social

Type	Montant	Devise	Etat de libération
Fixe	23 930 351	Euro	Total

### Date de constitution

26/02/2010

### Durée

Illimitée

**RCS**REGISTRE DE COMMERCE  
ET DES SOCIÉTÉSPage 2 / 8  
B151630**Exercice social****Premier exercice ou exercice raccourci**

Du 26/02/2010 Au 31/12/2010

**Exercice social**

Du 01/01 Au 31/12

**Code NACE <sup>(1)</sup>**64.202  
Sociétés de participation financière (Soparfi)**Associé(s)****IFM Global Infrastructure Fund, agissant par le biais de son fiduciaire, Conyers Trust Company (Cayman) Limited**N° d'immatriculation  
55233Dénomination ou raison sociale  
IFM Global Infrastructure Fund, agissant par le biais de son fiduciaire, Conyers Trust Company (Cayman) LimitedPays Nom du registre  
Caïmanes, Iles Registre de commerce et des sociétésForme juridique étrangère  
limited company**Siège**Numéro Rue  
non inscrit Cricket SquareBâtiment  
Hutchins DriveCode postal Localité Pays  
KY1-1111 Grand Cayman Caïmanes, Iles**Parts détenues**

Nombre	Type(s) de parts
1	Parts Sociales Ordinaires
2 263	Parts Sociales de Catégorie B1
2 263	Parts Sociales de Catégorie B2
2 263	Parts Sociales de Catégorie B3
2 263	Parts Sociales de Catégorie B4
2 263	Parts Sociales de Catégorie B5
2 263	Parts Sociales de Catégorie B6
2 263	Parts Sociales de Catégorie B7
2 263	Parts Sociales de Catégorie B8
2 263	Parts Sociales de Catégorie B9
2 263	Parts Sociales de Catégorie B10
8 800	parts sociales de catégorie C1
8 800	parts sociales de catégorie C2
8 800	parts sociales de catégorie C3
8 800	parts sociales de catégorie C4
8 800	parts sociales de catégorie C5
8 800	parts sociales de catégorie C6
8 800	parts sociales de catégorie C7
8 800	parts sociales de catégorie C8
8 800	parts sociales de catégorie C9
8 800	parts sociales de catégorie C10



RCS

REGISTRE DE COMMERCE  
ET DES SOCIÉTÉS

Page 3 / 8  
B151630

- 2 200 parts sociales de catégorie D1
- 2 200 parts sociales de catégorie D2
- 2 200 parts sociales de catégorie D3
- 2 200 parts sociales de catégorie D4
- 2 200 parts sociales de catégorie D5
- 2 200 parts sociales de catégorie D6
- 2 200 parts sociales de catégorie D7
- 2 200 parts sociales de catégorie D8
- 2 200 parts sociales de catégorie D9
- 2 200 parts sociales de catégorie D10
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie F1
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie F2
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie F3
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie F4
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie F5
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie F6
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie F7
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie F8
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie F9
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie F10
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie G1
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie G2
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie G3
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie G4
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie G5
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie G6
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie G7
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie G8
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie G9
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie G10
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie H1
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie H2
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie H3
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie H4
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie H5
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie H6
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie H7
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie H8
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie H9
- 402 200 Parts Sociales de Catégorie H10
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie I1
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie I2
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie I3
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie I4
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie I5
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie I6
- 2 200 Parts Sociales de Catégorie I7





RCS

REGISTRE DE COMMERCE  
ET DES SOCIÉTÉS

Page 4 / 8  
B151630

2 200 Parts Sociales de Catégorie I8  
2 200 Parts Sociales de Catégorie I9  
2 200 Parts Sociales de Catégorie I10  
400 000 Parts Sociales de Catégorie K1  
400 000 Parts Sociales de Catégorie K2  
400 000 Parts Sociales de Catégorie K3  
400 000 Parts Sociales de Catégorie K4  
400 000 Parts Sociales de Catégorie K5  
400 000 Parts Sociales de Catégorie K6  
400 000 Parts Sociales de Catégorie K7  
400 000 Parts Sociales de Catégorie K8  
400 000 Parts Sociales de Catégorie K9  
400 000 Parts Sociales de Catégorie K10  
209 015 Parts Sociales de Catégorie J1  
209 015 Parts Sociales de Catégorie J2  
209 015 Parts Sociales de Catégorie J3  
209 015 Parts Sociales de Catégorie J4  
209 015 Parts Sociales de Catégorie J5  
209 015 Parts Sociales de Catégorie J6  
209 015 Parts Sociales de Catégorie J7  
209 015 Parts Sociales de Catégorie J8  
209 015 Parts Sociales de Catégorie J9  
209 015 Parts Sociales de Catégorie J10  
200 000 Parts Sociales de Catégorie L1  
200 000 Parts Sociales de Catégorie L2  
200 000 Parts Sociales de Catégorie L3  
200 000 Parts Sociales de Catégorie L4  
200 000 Parts Sociales de Catégorie L5  
200 000 Parts Sociales de Catégorie L6  
200 000 Parts Sociales de Catégorie L7  
200 000 Parts Sociales de Catégorie L8  
200 000 Parts Sociales de Catégorie L9  
200 000 Parts Sociales de Catégorie L10  
341 956 Parts Sociales de Catégorie M1  
341 956 Parts Sociales de Catégorie M2  
341 956 Parts Sociales de Catégorie M3  
341 956 Parts Sociales de Catégorie M4  
341 956 Parts Sociales de Catégorie M5  
341 956 Parts Sociales de Catégorie M6  
341 956 Parts Sociales de Catégorie M7  
341 956 Parts Sociales de Catégorie M8  
341 956 Parts Sociales de Catégorie M9  
341 956 Parts Sociales de Catégorie M10  
1 Part Sociale de Catégorie N1  
1 Part Sociale de Catégorie N2  
1 Part Sociale de Catégorie N3  
1 Part Sociale de Catégorie N4

**RCS**REGISTRE DE COMMERCE  
ET DES SOCIÉTÉSPage 5 / 8  
B151630

- 1 Part Sociale de Catégorie N5
- 1 Part Sociale de Catégorie N6
- 1 Part Sociale de Catégorie N7
- 1 Part Sociale de Catégorie N8
- 1 Part Sociale de Catégorie N9
- 1 Part Sociale de Catégorie N10
- 420 000 Parts Sociales de Catégorie P1
- 420 000 Parts Sociales de Catégorie P2
- 420 000 Parts Sociales de Catégorie P3
- 420 000 Parts Sociales de Catégorie P4
- 420 000 Parts Sociales de Catégorie P5
- 420 000 Parts Sociales de Catégorie P6
- 420 000 Parts Sociales de Catégorie P7
- 420 000 Parts Sociales de Catégorie P8
- 420 000 Parts Sociales de Catégorie P9
- 420 000 Parts Sociales de Catégorie P10

### Administrateur(s) / Gérant(s)

Régime de signature statutaire

12.3.1 La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par les signatures conjointes de deux (2) Gérants, incluant au minimum un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B. 12.3.2 En ce qui concerne la gestion journalière de la Société, la Société sera engagée à l'égard des tiers par la signature conjointe ou par la seule signature de la personne à laquelle la gestion journalière par la Société a été confiée par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir. 12.3.3 La Société peut encore être engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de toute personne à laquelle de tels pouvoirs de signature ont été confiés par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

#### Koch Catherine

---

Nom	Prénom(s)
Koch	Catherine

#### Adresse privée ou professionnelle

Numéro	Rue	
58	rue de la Forêt	
Code postal	Localité	Pays
1534	Luxembourg	Luxembourg

#### Type de mandat

Organe	Fonction
Conseil de Gérance	Gérant de catégorie B

#### Durée du mandat

Date de nomination	Durée du mandat
04/12/2018	Indéterminée

#### MOREL Serge

---

Nom	Prénom(s)
MOREL	Serge

#### Adresse privée ou professionnelle

Numéro	Rue	
1-3	Boulevard de la Foire	
Code postal	Localité	Pays
1528	Luxembourg	Luxembourg

#### Type de mandat

Organe	Fonction
Conseil de Gérance	Gérant de catégorie B



RCS

REGISTRE DE COMMERCE  
ET DES SOCIÉTÉS

Page 6 / 8  
B151630

#### Durée du mandat

Date de nomination 23/10/2015      Durée du mandat Indéterminée

#### ROBERTI Maxime

Nom Prénom(s)  
ROBERTI Maxime

#### Adresse privée ou professionnelle

Numéro Rue  
6C rue Gabriel Lippmann  
Code postal Localité Pays  
5365 Munsbach Luxembourg

#### Type de mandat

Organe Fonction  
Conseil de Gérance Gérant de catégorie B

#### Durée du mandat

Date de nomination 23/10/2015      Durée du mandat Indéterminée

#### Stevenson Louise

Nom Prénom(s)  
Stevenson Louise

#### Adresse privée ou professionnelle

Numéro Rue  
2 London Wall Place  
Code postal Localité Pays  
EC2Y 5AU Londres Royaume-Uni

#### Type de mandat

Organe Fonction  
Conseil de Gérance Gérant de catégorie A

#### Durée du mandat

Date de nomination 18/12/2020      Durée du mandat Indéterminée

#### SYMONDS Duncan

Nom Prénom(s)  
SYMONDS Duncan

#### Adresse privée ou professionnelle

Numéro Rue  
2 London Wall Place  
Code postal Localité Pays  
EC2Y 5AU Londres Royaume-Uni

#### Type de mandat

Organe Fonction  
Conseil de Gérance Gérant de catégorie A

#### Durée du mandat

Date de nomination 18/04/2016      Durée du mandat Indéterminée

**RCS**REGISTRE DE COMMERCE  
ET DES SOCIÉTÉSPage 7 / 8  
B151630

## Délégué(s) à la gestion journalière

Régime de signature statutaire

12.3.1 La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la seule signature du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par les signatures conjointes de deux (2) Gérants, incluant au minimum un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B. 12.3.2 En ce qui concerne la gestion journalière de la Société, la Société sera engagée à l'égard des tiers par la signature conjointe ou par la seule signature de la personne à laquelle la gestion journalière par la Société a été confiée par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir. 12.3.3 La Société peut encore être engagée par la signature conjointe ou par la seule signature de toute personne à laquelle de tels pouvoirs de signature ont été confiés par une résolution du Collège de Gérance, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

## Personne(s) chargée(s) du contrôle des comptes

### <sup>[2]</sup> Deloitte Audit

N° d'immatriculation au RCS    Dénomination ou raison sociale  
B67895    Deloitte Audit

Forme juridique  
Société à responsabilité limitée

#### Siège social

Numéro    Rue  
20    Boulevard de Kockelscheuer  
Code postal    Localité    Pays  
1821    Luxembourg    Luxembourg

#### Type de mandat

Réviseur d'entreprises agréé

#### Durée du mandat

Date de nomination    Durée du mandat    jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année  
30/06/2020    Déterminée    2021

## Fusion / Scission

Type d'opération    Forme  
Fusion    Par absorption

### <sup>[2]</sup> Global InfraCo S.à r.l.

N° d'immatriculation au RCS    Dénomination ou raison sociale  
B151630    Global InfraCo S.à r.l.

Forme juridique  
Société à responsabilité limitée

#### Siège social

Numéro    Rue  
1-3    Boulevard de la Foire  
Code postal    Localité    Pays  
1528    Luxembourg    Luxembourg

### <sup>[2]</sup> IFM Luxembourg (Poland) S.à r.l.

N° d'immatriculation au RCS    Dénomination ou raison sociale  
B113164    IFM Luxembourg (Poland) S.à r.l.

Forme juridique  
Société à responsabilité limitée

#### Siège social

Numéro    Rue  
6C    Rue Gabriel Lippmann  
Code postal    Localité    Pays  
5365    Munsbach    Luxembourg



RCS

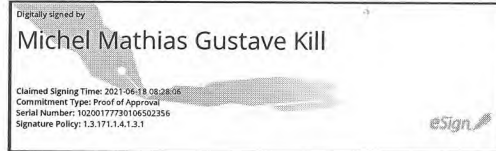
REGISTRE DE COMMERCE  
ET DES SOCIÉTÉS

Page 8 / 8  
B151630

Pour extrait conforme <sup>[3]</sup>

Luxembourg, le 18/06/2021

Pour le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés <sup>[4]</sup>



- [1] Information mise à jour mensuellement sur base de l'article 12§3 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises.
- [2] L'inscription a été faite suite à la loi du 27/05/2016 portant réforme du régime de publication légale relatif aux sociétés et associations
- [3] En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent formulaire reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à un jour avant la date d'émission dudit formulaire. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de ce formulaire.
- [4] Le présent extrait est établi et signé électroniquement. Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés ne garantit l'authenticité de l'origine et l'intégrité des informations contenues sur le présent extrait par rapport aux informations inscrites au registre de commerce et des sociétés que si le présent extrait comporte une signature électronique émise par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés.







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



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

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg  
Le présent acte public
2. a été signé par **REUTER, Karine**
3. agissant en qualité de **Notaire**
4. est revêtu du sceau/timbre de **Office notarial**  
Attesté
5. à Luxembourg
6. le **LUNDI 21 JUIN 2021**
7. par Ministère des Affaires étrangères et européennes
8. sous no. **V-20210618-345537**
9. Sceau / timbre
10. Signature



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

[sello: -ilegible- Notario - LUXEMBURGO]

## EXTRACTO

### Global InfraCo S.à r.l.

Número de inscripción registral: **B151630**

#### Fecha de la inscripción registral

05/03/2010

#### Denominación o razón social

Global InfraCo S.à r.l.

#### Forma jurídica

Sociedad de responsabilidad limitada

#### Domicilio social

Número	Calle
1-3	Boulevard de la Foire
Cód. postal	Localidad
1528	Luxemburgo

#### Objeto social

Extracto registral: Para más información, véase el expediente

El objeto de la Sociedad consiste en la adquisición de participaciones, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países, en cualesquiera sociedades de capital o personalistas, empresas o cualesquiera otros negocios, y la tenencia y gestión de dichas participaciones. La Sociedad podrá, en particular, adquirir mediante suscripción, compra y canje o de cualquier otro modo, cualesquiera acciones, participaciones sociales y otros valores, bonos, obligaciones, certificados de depósito, valores de deuda convertible y otros instrumentos de deuda y, en general, cualesquiera valores e instrumentos financieros emitidos por una entidad cotizada o no cotizada. Podrá intervenir en la constitución, desarrollo, gestión y control de cualesquiera sociedades o empresas. Asimismo, podrá invertir en la adquisición y gestión de una cartera de patentes u otros derechos de propiedad intelectual de cualquier naturaleza u origen. La Sociedad podrá prestar, en el Gran Ducado de Luxemburgo o en otros países, asesoramiento, asistencia o cualesquiera otros servicios en cualquier forma, en particular en materia de gestión, desarrollo de negocio, finanzas corporativas, estrategia, marketing, contabilidad, presentación de información o cumplimiento normativo, a favor de: (i) cualquier filial o de (ii) cualquier empresa asociada. La Sociedad no podrá prestar los servicios antes mencionados a ninguna otra entidad. La Sociedad podrá endeudarse en cualquier forma, salvo mediante [...]

#### Capital social/Fondos propios

Tipo	Importe	Moneda	Desembolso
Fijo	23 930 351	Euro	Total

#### Fecha de constitución

26/02/2010

#### Duración

Indefinida

ISABEL LOZANO MARTINEZ  
Escribana Pública de Comercio y Finanzas  
1528





## Ejercicio social

### Primer ejercicio o ejercicio abreviado

Del 26/02/2010 Al 31/12/2010

### Ejercicio social

Del 01/01 Al 31/12

## Código NACE<sup>[1]</sup>

64.202  
Sociedades de participación financiera (en lo sucesivo, "Soparfi")

## Socio(s)

### **IFM Global Infrastructure Fund, actuando por medio de su agente fiduciario, Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

N.º inscripción

55233

Denominación o razón social

IFM Global Infrastructure Fund, actuando por medio de su agente fiduciario, Conyers Trust Company (Cayman) Limited

País

Nombre del registro

Islas Caimán Registro Mercantil y de Sociedades

Forma jurídica extranjera

limited company (sociedad de responsabilidad limitada)

### Domicilio social

Número

Calle

no inscrito Cricket Square

Edificio

Hutchins Drive

Cód. postal

Localidad

País

KY1-1111 Grand Cayman Islas Caimán

### Participaciones poseídas

Número	Clase(s) de participaciones
1	participación social ordinaria
2 263	participaciones sociales de Clase B1
2 263	participaciones sociales de Clase B2
2 263	participaciones sociales de Clase B3
2 263	participaciones sociales de Clase B4
2 263	participaciones sociales de Clase B5
2 263	participaciones sociales de Clase B6
2 263	participaciones sociales de Clase B7
2 263	participaciones sociales de Clase B8
2 263	participaciones sociales de Clase B9
2 263	participaciones sociales de Clase B10
8 800	participaciones sociales de clase C1
8 800	participaciones sociales de clase C2
8 800	participaciones sociales de clase C3



RCS

REGISTRO MERCANTIL

8 800	participaciones sociales de clase C4
8 800	participaciones sociales de clase C5
8 800	participaciones sociales de clase C6
8 800	participaciones sociales de clase C7
8 800	participaciones sociales de clase C8
8 800	participaciones sociales de clase C9
8 800	participaciones sociales de clase C10
2 200	participaciones sociales de clase D1
2 200	participaciones sociales de clase D2
2 200	participaciones sociales de clase D3
2 200	participaciones sociales de clase D4
2 200	participaciones sociales de clase D5
2 200	participaciones sociales de clase D6
2 200	participaciones sociales de clase D7
2 200	participaciones sociales de clase D8
2 200	participaciones sociales de clase D9
2 200	participaciones sociales de clase D10
402 200	participaciones sociales de Clase F1
402 200	participaciones sociales de Clase F2
402 200	participaciones sociales de Clase F3
402 200	participaciones sociales de Clase F4
402 200	participaciones sociales de Clase F5
402 200	participaciones sociales de Clase F6
402 200	participaciones sociales de Clase F7
402 200	participaciones sociales de Clase F8
402 200	participaciones sociales de Clase F9
402 200	participaciones sociales de Clase F10
2 200	participaciones sociales de Clase G1
2 200	participaciones sociales de Clase G2
2 200	participaciones sociales de Clase G3
2 200	participaciones sociales de Clase G4
2 200	participaciones sociales de Clase G5
2 200	participaciones sociales de Clase G6
2 200	participaciones sociales de Clase G7
2 200	participaciones sociales de Clase G8
2 200	participaciones sociales de Clase G9
2 200	participaciones sociales de Clase G10
402 200	participaciones sociales de Clase H1
402 200	participaciones sociales de Clase H2
402 200	participaciones sociales de Clase H3
402 200	participaciones sociales de Clase H4
402 200	participaciones sociales de Clase H5
402 200	participaciones sociales de Clase H6
402 200	participaciones sociales de Clase H7
402 200	participaciones sociales de Clase H8
402 200	participaciones sociales de Clase H9
402 200	participaciones sociales de Clase H10





2 200	participaciones sociales de Clase I1
2 200	participaciones sociales de Clase I2
2 200	participaciones sociales de Clase I3
2 200	participaciones sociales de Clase I4
2 200	participaciones sociales de Clase I5
2 200	participaciones sociales de Clase I6
2 200	participaciones sociales de Clase I7
2 200	participaciones sociales de Clase I8
2 200	participaciones sociales de Clase I9
2 200	participaciones sociales de Clase I10
400 000	participaciones sociales de Clase K1
400 000	participaciones sociales de Clase K2
400 000	participaciones sociales de Clase K3
400 000	participaciones sociales de Clase K4
400 000	participaciones sociales de Clase K5
400 000	participaciones sociales de Clase K6
400 000	participaciones sociales de Clase K7
400 000	participaciones sociales de Clase K8
400 000	participaciones sociales de Clase K9
400 000	participaciones sociales de Clase K10
209 015	participaciones sociales de Clase J1
209 015	participaciones sociales de Clase J2
209 015	participaciones sociales de Clase J3
209 015	participaciones sociales de Clase J4
209 015	participaciones sociales de Clase J5
209 015	participaciones sociales de Clase J6
209 015	participaciones sociales de Clase J7
209 015	participaciones sociales de Clase J8
209 015	participaciones sociales de Clase J9
209 015	participaciones sociales de Clase J10
200 000	participaciones sociales de Clase L1
200 000	participaciones sociales de Clase L2
200 000	participaciones sociales de Clase L3
200 000	participaciones sociales de Clase L4
200 000	participaciones sociales de Clase L5
200 000	participaciones sociales de Clase L6
200 000	participaciones sociales de Clase L7
200 000	participaciones sociales de Clase L8
200 000	participaciones sociales de Clase L9
200 000	participaciones sociales de Clase L10
341 956	participaciones sociales de Clase M1
341 956	participaciones sociales de Clase M2
341 956	participaciones sociales de Clase M3
341 956	participaciones sociales de Clase M4
341 956	participaciones sociales de Clase M5
341 956	participaciones sociales de Clase M6
341 956	participaciones sociales de Clase M7



341 956	participaciones sociales de Clase M8
341 956	participaciones sociales de Clase M9
341 956	participaciones sociales de Clase M10
1	participación social de Clase N1
1	participación social de Clase N2
1	participación social de Clase N3
1	participación social de Clase N4
1	participación social de Clase N5
1	participación social de Clase N6
1	participación social de Clase N7
1	participación social de Clase N8
1	participación social de Clase N9
1	participación social de Clase N10
420 000	participaciones sociales de Clase P1
420 000	participaciones sociales de Clase P2
420 000	participaciones sociales de Clase P3
420 000	participaciones sociales de Clase P4
420 000	participaciones sociales de Clase P5
420 000	participaciones sociales de Clase P6
420 000	participaciones sociales de Clase P7
420 000	participaciones sociales de Clase P8
420 000	participaciones sociales de Clase P9
420 000	participaciones sociales de Clase P10

## Administrador(es)/Consejero(s)

### Régimen de firma social

12.3.1 La Sociedad quedará obligada frente a terceros por la sola firma del Administrador Único o, en caso de pluralidad de Administradores, por las firmas conjuntas de dos (2) Administradores, que incluyan cuando menos un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B. 12.3.2 En el marco de su gestión cotidiana, la Sociedad quedará obligada frente a terceros por las firmas conjuntas de las personas a las que hubiera sido encomendada la gestión cotidiana de la Sociedad en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de esta facultad. 12.3.3 La Sociedad quedará también vinculada por las firmas conjuntas de las personas a las que se hubieran concedido facultades específicas de firma en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de estas facultades.

### **KOCH Catherine**

Apellido	Nombre
KOCH	Catherine

### **Domicilio particular o profesional**

Número	Calle	
58	rue de la Forêt	
Cód. postal	Localidad	País
1534	Luxemburgo	Luxemburgo



### Tipo de mandato

Órgano	Función
Consejo de administración	Administrador de clase B

### Duración del mandato

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
04/12/2018	Indefinido

### MOREL Serge

---

Apellido	Nombre
MOREL	Serge

### Domicilio particular o profesional

Número	Calle	
1-3	Boulevard de la Foire	
Cód. postal	Localidad	País
1528	Luxemburgo	Luxemburgo

### Tipo de mandato

Órgano	Función
Consejo de administración	Administrador de clase B

### Duración del mandato

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
23/10/2015	Indefinido

### ROBERTI Maxime

---

Apellido	Nombre
ROBERTI	Maxime

### Domicilio particular o profesional

Número	Calle	
6C	Rue Gabriel Lippmann	
Cód. postal	Localidad	País
5365	Munsbach	Luxemburgo

### Tipo de mandato

Órgano	Función
Consejo de administración	Administrador de clase B

### Duración del mandato

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
23/10/2015	Indefinido

### STEVENSON Louise

---

Apellido	Nombre
Stevenson	Louise

### Domicilio particular o profesional

Número	Calle	
2	London Wall Place	
Cód. postal	Localidad	País
EC2Y 5AU	Londres	Reino Unido



### Tipo de mandato

Órgano	Función
Consejo de administración	Administrador de clase A

### Duración del mandato

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
18/12/2020	Indefinido

### SYMONDS Duncan

Apellido	Nombre
SYMONDS	Duncan

### Domicilio particular o profesional

Número	Calle	Cod. postal	Localidad	País
2	London Wall Place	EC2Y 5AU	Londres	Reino Unido

### Tipo de mandato

Órgano	Función
Consejo de administración	Administrador de clase A

### Duración del mandato

Fecha de nombramiento	Duración del mandato
18/04/2016	Indefinido

## Delegado(s) para la gestión cotidiana

#### Régimen de firma social

12.3.1 La Sociedad quedará obligada frente a terceros por la sola firma del Administrador Único o, en caso de pluralidad de Administradores, por las firmas conjuntas de dos (2) Administradores, que incluyan cuando menos un (1) Administrador de Clase A y un (1) Administrador de Clase B. 12.3.2 En el marco de su gestión cotidiana, la Sociedad quedará obligada frente a terceros por las firmas conjuntas de las personas a las que hubiera sido encomendada la gestión cotidiana de la Sociedad en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de esta facultad. 12.3.3 La Sociedad quedará también vinculada por las firmas conjuntas de las personas a las que se hubieran concedido facultades específicas de firma en virtud de un acuerdo del Consejo, si fueran varias, o si se hubiera encomendado únicamente a una persona, por la sola firma de ésta, si bien únicamente dentro de los límites de estas facultades.

## Persona(s) encargada(s) de la auditoría de cuentas

### [2] Deloitte Audit

N.º de inscripción en el Registro Mercantil	Denominación o razón social
B67895	Deloitte Audit
Forma jurídica	
Sociedad de responsabilidad limitada	

### Domicilio social

Número	Calle
20	Boulevard de Kockelscheuer

Cód. postal	Localidad	País
1821	Luxemburgo	Luxemburgo

**Tipo de cargo**

Auditor de cuentas autorizado

**Duración del mandato**

Fecha del nombramiento	Duración del mandato	hasta la junta general que se celebrará en el año de
30/06/2020	Determinada	2021

**Fusión / Escisión**

Tipo de operación	Forma
Fusión	Por absorción

**[2] Global InfraCo S.à r.l.**

N.º de inscripción en el Registro	Denominación o razón social
B151630	Global InfraCo S.à r.l.
Forma jurídica	
Sociedad de responsabilidad limitada	

**Domicilio social**

Número	Calle	
1-3	Boulevard de la Foire	
Cód. postal	Localidad	País
1528	Luxemburgo	Luxemburgo

**[2] IFM Luxembourg (Poland) S.à r.l.**

N.º de inscripción en el Registro	Denominación o razón social
B113164	IFM Luxembourg (Poland) S.à r.l.
Forma jurídica	
Sociedad de responsabilidad limitada	

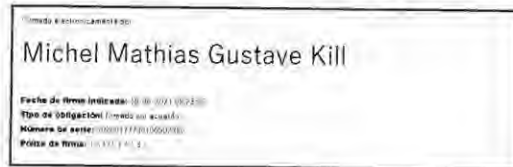
**Domicilio social**

Número	Calle	
6C	Rue Gabriel Lippmann	
Cód. postal	Localidad	País
5365	Munsbach	Luxemburgo

**Extracto conforme <sup>[3]</sup>**

**Luxemburgo, a 18/06/2021**

**Por el gestor del Registro Mercantil y de Sociedades <sup>[4]</sup>**



- [1] Información actualizada con periodicidad mensual sobre la base del artículo 12, apartado 3, de la Ley modificada de 19 de diciembre de 2002 relativa al Registro Mercantil y de Sociedades, así como a la contabilidad y las cuentas anuales de empresas.
- [2] La inscripción se ha practicado con arreglo a la Ley de 27/05/2016 relativa a la reforma del régimen de publicación legal de sociedades y asociaciones.
- [3] De conformidad con el artículo 21, apartado 2, de la Ley de 19 de diciembre de 2002, modificada, relativa al Registro Mercantil, la contabilidad y las cuentas anuales de las empresas, y el artículo 21 del Reglamento del Gran Ducado de 23 de enero de 2003, modificado, por el que se desarrolla la Ley de 19 de diciembre de 2002, el presente extracto recoge cuando menos la situación actualizada de los datos comunicados al Registro Mercantil hasta un día antes de la fecha de expedición de dicho extracto. Si entretanto hubiera sido notificada una modificación al Registro Mercantil, podría no haber sido tomada en consideración al expedir el presente extracto.
- [4] El presente extracto ha sido elaborado y firmado electrónicamente. El encargado del Registro Mercantil y de Sociedades garantiza la autenticidad del origen y la exhaustividad de la información contenida en el presente extracto respecto a la información inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades únicamente si el presente extracto incorpora una firma electrónica estampada por el encargado del Registro Mercantil y de Sociedades.

[sello: Karine REUTER - Notaria – LUXEMBURGO]

[firma ilegible]

Copia certificada conforme





GOBIERNO DEL  
GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO  
Ministère des Affaires étrangères  
et européennes (Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos)

### APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 de octubre de 1961)

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo  
El presente documento público
2. ha sido firmado por REUTER, Karine
3. actuando en su calidad de Notaria
4. está provisto del sello del Despacho de Notaría  
Certificado
5. en Luxemburgo
6. el LUNES, 21 DE JUNIO DE 2021
7. Por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Europeos
8. con el nº **V-20210618-345537**
9. Sello / timbre
10. Firma

[Sello: Gran Ducado de Luxemburgo –  
Ministerio de Asuntos Exteriores]

[firma ilegible]  
**Mario Wiesen**, Encargado de la Oficina de  
Pasaportes, Visados y Legalizaciones

**ISABEL LOZANO MARTÍNEZ**

Traductora/Intérprete Jurada de inglés y francés  
Nº TIJ 1550

ISABEL LOZANO MARTÍNEZ, Traductora/Intérprete  
Jurada de inglés y francés nombrada por el Ministerio  
de Asuntos Exteriores y Cooperación, certifica que la  
que antecede es traducción fiel y completa al  
Español de un documento redactado  
en Francés

En Madrid, a 2 de Julio de 2021

**ANEXO 10**

**Copia notarial apostillada de los estatutos sociales de Conyers Trust Company (Cayman) Limited y de los certificados del Registro de Sociedades de las Islas Caimán (*Registry of Companies of Cayman Islands*), junto con traducciones juradas al castellano de ambos documentos**

**NOTARIAL CERTIFICATE**

I, **Lori-Ann Daley**, Notary Public in and for the Cayman Islands, **DO HEREBY CERTIFY** that the attached following documents of **Conyers Trust Company (Cayman) Limited** (the "Company") are the true and correct copies of the originals as presented to me on the 23<sup>rd</sup> day of November, 2020;

1. Copy of the certificate of good standing dated 23<sup>rd</sup> November 2020.
2. Copy of the Certificate of Incorporation dated 28<sup>th</sup> July 1994.
3. Copy of the Certificate of Incorporation on Change of Name dated 30<sup>th</sup> March 2017.
4. Copy of the Amended and Restated Memorandum of Association of **Conyers Trust Company (Cayman) Limited** dated 30 March 2017

Dated this 23<sup>rd</sup> day of November, 2020.



Lori-Ann Daley  
Notary Public in and for the Cayman Islands  
My commission expires Jan 31<sup>st</sup> 2021

APOSTILLE	
(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
1. Country: The Cayman Islands	
This public document	
2. has been signed by <u>Lori-Ann Daley</u>	
3. acting in the capacity of <u>Notary Public</u>	
4. bears the seal of <u>Notary Public</u>	
<u>Cayman Islands</u>	
CERTIFIED	
5. at Grand Cayman	6. the <u>24 Nov 2020</u>
7. by <u>P. STOLL</u> for Governor of the Cayman Islands	
8. No. <u>8785</u>	
9. Seal/Stamp	10. Signature <u>[Signature]</u>

Legal - 18303525.1

CR-55233

*Certificate Of Good Standing*

TO WHOM IT MAY CONCERN

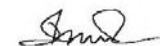
I DO HEREBY CERTIFY that

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

*a company duly organised and existing under and by virtue of the Laws of The Cayman Islands is at the date of this certificate in Good Standing with the office, and duly authorised to exercise therein all the powers vested in the company.*



*Given under my hand and Seal at George Town in the Island of Grand Cayman this 23rd day of November Two Thousand Twenty*



An Authorised Officer,  
Registry of Companies,  
Cayman Islands.

Authorisation Code : 797592950043  
www.verify.gov.ky  
23 November 2020



*Certificate of Incorporation*

I, **CINDY YVONNE JEFFERSON** Deputy Registrar of Companies of the Cayman Islands  
DO HEREBY CERTIFY, pursuant to the Companies Law (Revised), that all the requirements of the said  
Law in respect of registration were complied with by

**CODAN TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED**

an Exempted Company incorporated in the Cayman Islands with Limited Liability with effect from  
the 28th Day of July One Thousand Nine Hundred Ninety-Four

Given under my hand and Seal at George Town in the  
Island of Grand Cayman this Twenty-Eighth day of July  
One Thousand Nine Hundred Ninety-Four

  
Deputy Registrar  
of Companies, Cayman Islands, B.W.I.



CR-55233

*Certificate of Incorporation on Change of Name*

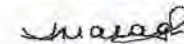
I DO HEREBY CERTIFY (that)

**CODAN TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED**

having by Special resolution dated 15th day of March Two Thousand Seventeen changed its name, is now  
incorporated under name of

**Coyners Trust Company (Cayman) Limited**

Given under my hand and Seal at George Town in  
the  
Island of Grand Cayman this 30th day of March  
Two Thousand Seventeen



An Authorised Officer,  
Registry of Companies,  
Cayman Islands.



Authorisation Code: 775160790546  
www.cri.gov.ky  
30 March 2017

THE COMPANIES LAW  
EXEMPTED COMPANY LIMITED BY SHARES  
AMENDED AND RESTATED  
MEMORANDUM OF ASSOCIATION  
OF

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

(Adopted by Special Resolution passed on March 15, 2017 with effect from March 30, 2017)

1. The name of the Company is **Conyers Trust Company (Cayman) Limited**.
2. The registered office of the Company shall be at the offices of **Conyers Trust Company (Cayman) Limited**, Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands.
3. Subject to the following provisions of this Memorandum, the objects for which the Company is established are unrestricted.
4. Subject to the following provisions of this Memorandum, the Company shall have and be capable of exercising all the functions of a natural person of full capacity irrespective of any question of corporate benefit, as provided by Section 27(2) of the Companies Law.
5. Nothing in this Memorandum shall permit the Company to carry on a business for which a licence is required under the laws of the Cayman Islands unless duly licensed.
6. The Company shall not trade in the Cayman Islands with any person, firm or corporation except in furtherance of the business of the Company carried on outside the Cayman Islands; provided that nothing in this clause shall be construed as to prevent the Company effecting and concluding contracts in the Cayman Islands, and exercising in the Cayman Islands all of its powers necessary for the carrying on of its business outside the Cayman Islands.
7. The liability of each member is limited to the amount from time to time unpaid on such member's shares.
8. The share capital of the Company is US\$500,000 divided into 500,000 shares of a nominal or par value of US\$1.00 each.
9. The Company may exercise the power contained in the Companies Law to deregister in the Cayman Islands and be registered by way of continuation in another jurisdiction.

Legal – 12095220.1



Filed: 30-Mar-2017 09:17 EST  
Auth Code: H41429630238

[www.verify.gov.ky](http://www.verify.gov.ky) File#: 55233

AMENDED AND RESTATED  
ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

(Adopted by Special Resolution passed on March 15, 2017 with effect from March 30, 2017)

Legal – 12095220.1



Filed: 30-Mar-2017 09:17 EST  
Auth Code: H41429630238

[www.verify.gov.ky](http://www.verify.gov.ky) File#: 55233



## TABLE OF CONTENTS

### INTERPRETATION

1. Definitions

### SHARES

2. Power to Issue Shares
3. Redemption, Purchase, Surrender and Treasury Shares
4. Rights Attaching to Shares
5. Calls on Shares
6. Joint and Several Liability to Pay Calls
7. Forfeiture of Shares
8. Share Certificates
9. Fractional Shares

### REGISTRATION OF SHARES

10. Register of Members
11. Registered Holder Absolute Owner
12. Transfer of Registered Shares
13. Transmission of Registered Shares
14. Listed Shares

### ALTERATION OF SHARE CAPITAL

15. Power to Alter Capital
16. Variation of Rights Attaching to Shares

### DIVIDENDS AND CAPITALISATION

17. Dividends
18. Power to Set Aside Profits
19. Method of Payment
20. Capitalisation

### MEETINGS OF MEMBERS

21. Annual General Meetings
22. Extraordinary General Meetings
23. Requisitioned General Meetings
24. Notice
25. Giving Notice and Access
26. Postponement of General Meeting
27. Electronic Participation in Meetings
28. Quorum at General Meetings
29. Chairman to Preside
30. Voting on Resolutions

31. Power to Demand a Vote on a Poll
32. Voting by Joint Holders of Shares
33. Instrument of Proxy
34. Representation of Corporate Member
35. Adjournment of General Meeting
36. Written Resolutions
37. Directors Attendance at General Meetings

### DIRECTORS AND OFFICERS

38. Election of Directors
39. Number of Directors
40. Term of Office of Directors
41. Alternate Directors
42. Removal of Directors
43. Vacancy in the Office of Director
44. Remuneration of Directors
45. Defect in Appointment
46. Directors to Manage Business
47. Powers of the Board of Directors
48. Register of Directors and Officers
49. Officers
50. Appointment of Officers
51. Duties of Officers
52. Remuneration of Officers
53. Conflicts of Interest
54. Indemnification and Exculpation of Directors and Officers

### MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

55. Board Meetings
56. Notice of Board Meetings
57. Electronic Participation in Meetings
58. Representation of Director
59. Quorum at Board Meetings
60. Board to Continue in the Event of Vacancy
61. Chairman to Preside
62. Written Resolutions
63. Validity of Prior Acts of the Board

### CORPORATE RECORDS

64. Minutes
65. Register of Mortgages and Charges
66. Form and Use of Seal

### ACCOUNTS

67. Books of Account
68. Financial Year End



**AUDITS**

- 69. Audit
- 70. Appointment of Auditors
- 71. Remuneration of Auditors
- 72. Duties of Auditor
- 73. Access to Records

**VOLUNTARY WINDING-UP AND DISSOLUTION**

- 74. Winding-Up

**CHANGES TO CONSTITUTION**

- 75. Changes to Articles
- 76. Changes to the Memorandum of Association
- 77. Discontinuance

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

---

**AMENDED AND RESTATED**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**OF**

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

**(Adopted by Special Resolution passed on March 15, 2017 with effect from March 30, 2017)**

**Table A**

**The regulations in Table A in the First Schedule to the Law (as defined below) do not apply to the Company.**

**INTERPRETATION**

**1. Definitions**

1.1 In these Articles, the following words and expressions shall, where not inconsistent with the context, have the following meanings, respectively:

Alternate Director	an alternate director appointed in accordance with these Articles;
Articles	these Articles of Association as altered from time to time;
Auditor	the person or firm for the time being appointed as Auditor of the Company and shall include an individual or partnership;
Board	the board of directors (including, for the avoidance of doubt, a sole director) appointed or elected pursuant to these Articles and acting at a meeting of directors at which there is a quorum or by written resolution in accordance with these Articles;
Company	the company for which these Articles are approved and confirmed;
Director	a director, including a sole director, for the time being of the Company and shall include an Alternate Director;



Law	the Companies Law of the Cayman Islands;
Member	the person registered in the Register of Members as the holder of shares in the Company and, when two or more persons are so registered as joint holders of shares, means the person whose name stands first in the Register of Members as one of such joint holders or all of such persons, as the context so requires;
month	calendar month;
notice	written notice as further provided in these Articles unless otherwise specifically stated;
Officer	any person appointed by the Board to hold an office in the Company;
ordinary resolution	a resolution passed at a general meeting (or, if so specified, a meeting of Members holding a class of shares) of the Company by a simple majority of the votes cast, or a written resolution passed by the unanimous consent of all Members entitled to vote;
paid-up	paid-up or credited as paid-up;
Register of Directors and Officers	the register of directors and officers referred to in these Articles;
Register of Members	the register of members maintained by the Company in accordance with the Law;
Seal	the common seal or any official or duplicate seal of the Company;
Secretary	the person appointed to perform any or all of the duties of secretary of the Company and includes any deputy or assistant secretary and any person appointed by the Board to perform any of the duties of the Secretary;
share	includes a fraction of a share;
Special Resolution	(i) a resolution passed by a majority of at least two-thirds of such members as, being entitled to do so, vote in person or by proxy at a general

2



	meeting of which notice specifying the intention to propose a resolution as a special resolution has been duly given (and for the avoidance of doubt, unanimity qualifies as a majority); or
	(ii) a written resolution passed by unanimous consent of all Members entitled to vote;
written resolution	a resolution passed in accordance with Article 36 or 62; and
year	calendar year.
1.2	In these Articles, where not inconsistent with the context:
(a)	words denoting the plural number include the singular number and vice versa;
(b)	words denoting the masculine gender include the feminine and neuter genders;
(c)	words importing persons include companies, associations or bodies of persons whether corporate or not;
(d)	the words:-
(i)	"may" shall be construed as permissive; and
(ii)	"shall" shall be construed as imperative;
(e)	a reference to statutory provision shall be deemed to include any amendment or re-enactment thereof;
(f)	the word "corporation" means corporation whether or not a company within the meaning of the Law; and
(g)	unless otherwise provided herein, words or expressions defined in the Law shall bear the same meaning in these Articles.
1.3	In these Articles expressions referring to writing or its cognates shall, unless the contrary intention appears, include facsimile, printing, lithography, photography, electronic mail and other modes of representing words in visible form.

3



- 1.4 Headings used in these Articles are for convenience only and are not to be used or relied upon in the construction hereof.

## SHARES

### 2. Power to Issue Shares

- 2.1 Subject to these Articles and to any resolution of the Members to the contrary, and without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, the Board shall have the power to issue any unissued shares on such terms and conditions as it may determine and any shares or class of shares (including the issue or grant of options, warrants and other rights, renounceable or otherwise in respect of shares) may be issued with such preferred, deferred or other special rights or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital, or otherwise, provided that no share shall be issued at a discount except in accordance with the Law.

### 3. Redemption, Purchase, Surrender and Treasury Shares

- 3.1 Subject to the Law, the Company is authorised to issue shares which are to be redeemed or are liable to be redeemed at the option of the Company or a Member and may make payments in respect of such redemption in accordance with the Law.
- 3.2 The Company is authorised to purchase any share in the Company (including a redeemable share) by agreement with the holder and may make payments in respect of such purchase in accordance with the Law.
- 3.3 The Company authorises the Board to determine the manner or any of the terms of any redemption or purchase.
- 3.4 A delay in payment of the redemption price shall not affect the redemption but, in the case of a delay of more than thirty days, interest shall be paid for the period from the due date until actual payment at a rate which the Board, after due enquiry, estimates to be representative of the rates being offered by Class A banks in the Cayman Islands for thirty day deposits in the same currency.
- 3.5 The Company authorises the Board pursuant to section 37(5) of the Law to make a payment in respect of the redemption or purchase of its own shares otherwise than out of its profits, share premium account, or the proceeds of a fresh issue of shares.
- 3.6 No share may be redeemed or purchased unless it is fully paid-up.



- 3.7 The Company may accept the surrender for no consideration of any fully paid share (including a redeemable share) unless, as a result of the surrender, there would no longer be any issued shares of the company other than shares held as treasury shares.
- 3.8 The Company is authorised to hold treasury shares in accordance with the Law.
- 3.9 The Board may designate as treasury shares any of its shares that it purchases or redeems, or any shares surrendered to it, in accordance with the Law.
- 3.10 Shares held by the Company as treasury shares shall continue to be classified as treasury shares until such shares are either cancelled or transferred in accordance with the Law.

### 4. Rights Attaching to Shares

Subject to Article 2.1, the Memorandum of Association and any resolution of the Members to the contrary and without prejudice to any special rights conferred thereby on the holders of any other shares or class of shares, the share capital of the Company shall be divided into shares of a single class the holders of which shall, subject to these Articles:

- (a) be entitled to one vote per share;
- (b) be entitled to such dividends as the Board may from time to time declare;
- (c) in the event of a winding-up or dissolution of the Company, whether voluntary or involuntary or for the purpose of a reorganisation or otherwise or upon any distribution of capital, be entitled to the surplus assets of the Company; and
- (d) generally be entitled to enjoy all of the rights attaching to shares.

### 5. Calls on Shares

- 5.1 The Board may make such calls as it thinks fit upon the Members in respect of any monies (whether in respect of nominal value or premium) unpaid on the shares allotted to or held by such Members and, if a call is not paid on or before the day appointed for payment thereof, the Member may at the discretion of the Board be liable to pay the Company interest on the amount of such call at such rate as the Board may determine, from the date when such call was payable up to the actual date of payment. The Board may differentiate between the holders as to the amount of calls to be paid and the times of payment of such calls.



5.2 The Company may accept from any Member the whole or a part of the amount remaining unpaid on any shares held by him, although no part of that amount has been called up.

5.3 The terms of any issue of shares may include different provisions with respect to different Members in the amounts and times of payments of calls on their shares.

**6. Joint and Several Liability to Pay Calls**

The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.

**7. Forfeiture of Shares**

7.1 If any Member fails to pay, on the day appointed for payment thereof, any call in respect of any share allotted to or held by such Member, the Board may, at any time thereafter during such time as the call remains unpaid, direct the Secretary to forward such Member a notice in writing in the form, or as near thereto as circumstances admit, of the following:

Notice of Liability to Forfeiture for Non-Payment of Call  
[Name of Company] (the "Company")

You have failed to pay the call of [amount of call] made on [date], in respect of the [number] share(s) [number in figures] standing in your name in the Register of Members of the Company, on [date], the day appointed for payment of such call. You are hereby notified that unless you pay such call together with interest thereon at the rate of [ ] per annum computed from the said [date] at the registered office of the Company the share(s) will be liable to be forfeited.

Dated this [date]

\_\_\_\_\_  
[Signature of Secretary] By Order of the Board

7.2 If the requirements of such notice are not complied with, any such share may at any time thereafter before the payment of such call and the interest due in respect thereof be forfeited by a resolution of the Board to that effect, and such share shall thereupon become the property of the Company and may be disposed of as the Board shall determine. Without limiting the generality of the foregoing, the disposal may take place by sale, repurchase, redemption or any other method of disposal permitted by and consistent with these Articles and the Law.



7.3 A Member whose share or shares have been so forfeited shall, notwithstanding such forfeiture, be liable to pay to the Company all calls owing on such share or shares at the time of the forfeiture, together with all interest due thereon and any costs and expenses incurred by the Company in connection therewith.

7.4 The Board may accept the surrender of any shares which it is in a position to forfeit on such terms and conditions as may be agreed. Subject to those terms and conditions, a surrendered share shall be treated as if it had been forfeited.

**8. Share Certificates**

8.1 Every Member shall be entitled to a certificate under the common seal (if any) or a facsimile thereof of the Company or bearing the signature (or a facsimile thereof) of a Director or the Secretary or a person expressly authorised to sign specifying the number and, where appropriate, the class of shares held by such Member and whether the same are fully paid up and, if not, specifying the amount paid on such shares. The Board may by resolution determine, either generally or in a particular case, that any or all signatures on certificates may be printed thereon or affixed by mechanical means.

8.2 If any share certificate shall be proved to the satisfaction of the Board to have been worn out, lost, mislaid, or destroyed the Board may cause a new certificate to be issued and request an indemnity for the lost certificate if it sees fit.

8.3 Share certificates may not be issued in bearer form.

**9. Fractional Shares**

The Company may issue its shares in fractional denominations and deal with such fractions to the same extent as its whole shares and shares in fractional denominations shall have in proportion to the respective fractions represented thereby all of the rights of whole shares including (but without limiting the generality of the foregoing) the right to vote, to receive dividends and distributions and to participate in a winding-up.

**REGISTRATION OF SHARES**

**10. Register of Members**

10.1 The Board shall cause to be kept in one or more books a Register of Members which may be kept in or outside the Cayman Islands at such place as the Board shall appoint and shall enter therein the following particulars:-





- (a) the name and address of each Member, the number, and (where appropriate) the class of shares held by such Member and the amount paid or agreed to be considered as paid on such shares;
  - (b) the date on which each person was entered in the Register of Members; and
  - (c) the date on which any person ceased to be a Member.
- 10.2 The Board may cause to be kept in any country or territory one or more branch registers of such category or categories of members as the Board may determine from time to time and any branch register shall be deemed to be part of the Company's Register of Members.
- 10.3 Any register maintained by the Company in respect of listed shares may be kept by recording the particulars set out in Article 10.1 in a form otherwise than legible if such recording otherwise complies with the laws applicable to and the rules and regulations of the relevant approved stock exchange.

**11. Registered Holder Absolute Owner**

- 11.1 The Company shall be entitled to treat the registered holder of any share as the absolute owner thereof and accordingly shall not be bound to recognise any equitable claim or other claim to, or interest in, such share on the part of any other person.
- 11.2 No person shall be entitled to recognition by the Company as holding any share upon any trust and the Company shall not be bound by, or be compelled in any way to recognise, (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any other right in respect of any share except an absolute right to the entirety of the share in the holder. If, notwithstanding this Article, notice of any trust is at the holder's request entered in the Register of Members or on a share certificate in respect of a share, then, except as aforesaid:
- (a) such notice shall be deemed to be solely for the holder's convenience;
  - (b) the Company shall not be required in any way to recognise any beneficiary, or the beneficiary, of the trust as having an interest in the share or shares concerned;
  - (c) the Company shall not be concerned with the trust in any way, as to the identity or powers of the trustees, the validity, purposes or terms of the trust, the question of whether anything done in relation to the shares may amount to a breach of trust or otherwise; and



- (d) the holder shall keep the Company fully indemnified against any liability or expense which may be incurred or suffered as a direct or indirect consequence of the Company entering notice of the trust in the Register of Members or on a share certificate and continuing to recognise the holder as having an absolute right to the entirety of the share or shares concerned.

**12. Transfer of Registered Shares**

- 12.1 An instrument of transfer shall be in writing in the form of the following, or as near thereto as circumstances admit, or in such other form as the Board may accept:

Transfer of a Share or Shares  
[Name of Company] (the "Company")

FOR VALUE RECEIVED..... [amount] , I, [name of transferor] hereby sell, assign and transfer unto [transferee] of [address] , [number] shares of the Company.

DATED this [date]

Signed by:

In the presence of:

\_\_\_\_\_  
Transferor

\_\_\_\_\_  
Witness

\_\_\_\_\_  
Transferee

\_\_\_\_\_  
Witness

- 12.2 Such instrument of transfer shall be signed by (or in the case of a party that is a corporation, on behalf of) the transferor and transferee, provided that, in the case of a fully paid share, the Board may accept the instrument signed by or on behalf of the transferor alone. The transferor shall be deemed to remain the holder of such share until the same has been transferred to the transferee in the Register of Members.
- 12.3 The Board may refuse to recognise any instrument of transfer unless it is accompanied by the certificate in respect of the shares to which it relates and by such other evidence as the Board may reasonably require showing the right of the transferor to make the transfer.
- 12.4 The joint holders of any share may transfer such share to one or more of such joint holders, and the surviving holder or holders of any share previously held by them



jointly with a deceased Member may transfer any such share to the executors or administrators of such deceased Member.

12.5 The Board may in its absolute discretion and without assigning any reason therefor refuse to register the transfer of a share. If the Board refuses to register a transfer of any share the Secretary shall, within three months after the date on which the transfer was lodged with the Company, send to the transferor and transferee notice of the refusal.

13. Transmission of Registered Shares

13.1 In the case of the death of a Member, the survivor or survivors where the deceased Member was a joint holder, and the legal personal representatives of the deceased Member where the deceased Member was a sole holder, shall be the only persons recognised by the Company as having any title to the deceased Member's interest in the shares. Nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by such deceased Member with other persons. Subject to the provisions of Section 39 of the Law, for the purpose of this Article, legal personal representative means the executor or administrator of a deceased Member or such other person as the Board may, in its absolute discretion, decide as being properly authorised to deal with the shares of a deceased Member.

13.2 Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of any Member may be registered as a Member upon such evidence as the Board may deem sufficient or may elect to nominate some person to be registered as a transferee of such share, and in such case the person becoming entitled shall execute in favour of such nominee an instrument of transfer in writing in the form, or as near thereto as circumstances admit, of the following:

Transfer by a Person Becoming Entitled on Death/Bankruptcy of a Member  
[Name of Company] (the "Company")

I/We, having become entitled in consequence of the [death/bankruptcy] of [name and address of deceased Member] to [number] share(s) standing in the Register of Members of the Company in the name of the said [name of deceased/bankrupt Member] instead of being registered myself/ourselves, elect to have [name of transferee] (the "Transferee") registered as a transferee of such share(s) and I/we do hereby accordingly transfer the said share(s) to the Transferee to hold the same unto the Transferee, his or her executors, administrators and assigns, subject to the



conditions on which the same were held at the time of the execution hereof; and the Transferee does hereby agree to take the said share(s) subject to the same conditions.

DATED this [date]

Signed by:

In the presence of:

\_\_\_\_\_  
Transferor

\_\_\_\_\_  
Witness

\_\_\_\_\_  
Transferee

\_\_\_\_\_  
Witness

13.3 On the presentation of the foregoing materials to the Board, accompanied by such evidence as the Board may require to prove the title of the transferor, the transferee shall be registered as a Member. Notwithstanding the foregoing, the Board shall, in any case, have the same right to decline or suspend registration as it would have had in the case of a transfer of the share by that Member before such Member's death or bankruptcy, as the case may be.

13.4 Where two or more persons are registered as joint holders of a share or shares, then in the event of the death of any joint holder or holders the remaining joint holder or holders shall be absolutely entitled to the said share or shares and the Company shall recognise no claim in respect of the estate of any joint holder except in the case of the last survivor of such joint holders.

14. Listed Shares

Notwithstanding anything to the contrary in these Articles, shares that are listed or admitted to trading on an approved stock exchange may be evidenced and transferred in accordance with the rules and regulations of such exchange.

ALTERATION OF SHARE CAPITAL

15. Power to Alter Capital

15.1 Subject to the Law, the Company may from time to time by ordinary resolution alter the conditions of its Memorandum of Association to:

- (a) increase its capital by such sum divided into shares of such amounts as the resolution shall prescribe or, if the Company has shares without par value,



increase its share capital by such number of shares without nominal or par value, or increase the aggregate consideration for which its shares may be issued, as it thinks expedient;

- (b) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;
  - (c) convert all or any of its paid-up shares into stock, and reconvert that stock into paid-up shares of any denomination;
  - (d) subdivide its shares or any of them into shares of an amount smaller than that fixed by the Memorandum of Association; or
  - (e) cancel shares which at the date of the passing of the resolution have not been taken or agreed to be taken by any person, and diminish the amount of its share capital by the amount of the shares so cancelled or, in the case of shares without par value, diminish the number of shares into which its capital is divided.
- 15.2 For the avoidance of doubt it is declared that paragraph 15.1(b), 15.1(c) and 15.1(d) do not apply if at any time the shares of the Company have no par value.
- 15.3 Subject to the Law, the Company may from time to time by Special Resolution reduce its share capital.

#### 16. Variation of Rights Attaching to Shares

If, at any time, the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, whether or not the Company is being wound-up, be varied with the consent in writing of the holders of three-fourths of the issued shares of that class or with the sanction of a resolution passed by a majority of the votes cast at a separate general meeting of the holders of the shares of the class at which meeting the necessary quorum shall be two persons at least holding or representing by proxy one-third of the issued shares of the class. The rights conferred upon the holders of the shares of any class or series issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class or series, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* therewith.



## DIVIDENDS AND CAPITALISATION

### 17. Dividends

- 17.1 The Board may, subject to these Articles and in accordance with the Law, declare a dividend to be paid to the Members, in proportion to the number of shares held by them, and such dividend may be paid in cash or wholly or partly by the distribution of specific assets (which may consist of the shares or securities of any other company).
- 17.2 Where the Board determines that a dividend shall be paid wholly or partly by the distribution of specific assets, the Board may settle all questions concerning such distribution. Without limiting the generality of the foregoing, the Board may fix the value of such specific assets and vest any such specific assets in trustees on such terms as the Board thinks fit.
- 17.3 Dividends may be declared and paid out of profits of the Company, realised or unrealised, or from any reserve set aside from profits which the Board determines is no longer needed, or not in the same amount. Dividends may also be declared and paid out of share premium account or any other fund or account which can be authorised for this purpose in accordance with the Law.
- 17.4 No unpaid dividend shall bear interest as against the Company.
- 17.5 The Company may pay dividends in proportion to the amount paid up on each share where a larger amount is paid up on some shares than on others.
- 17.6 The Board may declare and make such other distributions (in cash or in specie) to the Members as may be lawfully made out of the assets of the Company. No unpaid distribution shall bear interest as against the Company.
- 17.7 The Board may fix any date as the record date for determining the Members entitled to receive any dividend or other distribution, but, unless so fixed, the record date shall be the date of the Directors' resolution declaring same.

### 18. Power to Set Aside Profits

- 18.1 The Board may, before declaring a dividend, set aside out of the surplus or profits of the Company, such amount as it thinks proper as a reserve to be used to meet contingencies or for equalising dividends or for any other purpose. Pending application, such sums may be employed in the business of the Company or invested, and need not be kept separate from other assets of the Company. The Board may also, without placing the same to reserve, carry forward any profit which it decides not to distribute.



18.2 Subject to any direction from the Company in general meeting, the Board may on behalf of the Company exercise all the powers and options conferred on the Company by the Law in regard to the Company's share premium account.

**19. Method of Payment**

19.1 Any dividend, interest, or other monies payable in cash in respect of the shares may be paid by cheque or draft sent through the post directed to the Member at such Member's address in the Register of Members, or to such person and to such address as the holder may in writing direct.

19.2 In the case of joint holders of shares, any dividend, interest or other monies payable in cash in respect of shares may be paid by cheque or draft sent through the post directed to the address of the holder first named in the Register of Members, or to such person and to such address as the joint holders may in writing direct. If two or more persons are registered as joint holders of any shares any one can give an effectual receipt for any dividend paid in respect of such shares.

19.3 The Board may deduct from the dividends or distributions payable to any Member all monies due from such Member to the Company on account of calls or otherwise.

**20. Capitalisation**

20.1 The Board may capitalise any amount for the time being standing to the credit of any of the Company's share premium or other reserve accounts or to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution by applying such amount in paying up unissued shares to be allotted as fully paid bonus shares pro rata to the Members.

20.2 The Board may capitalise any amount for the time being standing to the credit of a reserve account or amounts otherwise available for dividend or distribution by applying such amounts in paying up in full, partly or nil paid shares of those Members who would have been entitled to such amounts if they were distributed by way of dividend or distribution.

**MEETINGS OF MEMBERS**

**21. Annual General Meetings**

The Company may in each year hold a general meeting as its annual general meeting. The annual general meeting of the Company may be held at such time and place as the Chairman of the Company (if there is one) (the "Chairman") or any two Directors or any Director and the Secretary or the Board shall appoint.



**22. Extraordinary General Meetings**

22.1 General meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.

22.2 The Chairman or any two Directors or any Director and the Secretary or the Board may convene an extraordinary general meeting whenever in their judgment such a meeting is necessary.

**23. Requisitioned General Meetings**

23.1 The Board shall, on the requisition of Members holding at the date of the deposit of the requisition not less than one-tenth of such of the paid-up share capital of the Company as at the date of the deposit carries the right to vote at general meetings, forthwith proceed to convene an extraordinary general meeting. To be effective the requisition shall state the objects of the meeting, shall be in writing, signed by the requisitionists, and shall be deposited at the registered office. The requisition may consist of several documents in like form each signed by one or more requisitionists.

23.2 If the Board does not, within twenty-one days from the date of the requisition, duly proceed to call an extraordinary general meeting, the requisitionists, or any of them representing more than one half of the total voting rights of all of them, may themselves convene an extraordinary general meeting; but any meeting so called shall not be held more than ninety days after the requisition. An extraordinary general meeting called by requisitionists shall be called in the same manner, as nearly as possible, as that in which general meetings are to be called by the Board.

**24. Notice**

24.1 At least five days' notice of an annual general meeting shall be given to each Member entitled to attend and vote thereat, stating the date, place and time at which the meeting is to be held and if different, the record date for determining Members entitled to attend and vote at the general meeting, and, as far as practicable, the other business to be conducted at the meeting.

24.2 At least five days' notice of an extraordinary general meeting shall be given to each Member entitled to attend and vote thereat, stating the date, time, place and the general nature of the business to be considered at the meeting.

24.3 The Board may fix any date as the record date for determining the Members entitled to receive notice of and to vote at any general meeting of the Company but, unless so fixed, as regards the entitlement to receive notice of a meeting or notice of any other matter, the record date shall be the date of despatch of the notice and, as



regards the entitlement to vote at a meeting, and any adjournment thereof, the record date shall be the date of the original meeting.

- 24.4 A general meeting shall, notwithstanding that it is called on shorter notice than that specified in these Articles, be deemed to have been properly called if it is so agreed by (i) all the Members entitled to attend and vote thereat in the case of an annual general meeting; and (ii) in the case of an extraordinary general meeting, by seventy-five percent of the Members entitled to attend and vote thereat.
- 24.5 The accidental omission to give notice of a general meeting to, or the non-receipt of a notice of a general meeting by, any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.

## 25. Giving Notice and Access

- 25.1 A notice may be given by the Company to a Member:
- (a) by delivering it to such Member in person, in which case the notice shall be deemed to have been served upon such delivery; or
  - (b) by sending it by post to such Member's address in the Register of Members, in which case the notice shall be deemed to have been served seven days after the date on which it is deposited, with postage prepaid, in the mail; or
  - (c) by sending it by courier to such Member's address in the Register of Members, in which case the notice shall be deemed to have been served two days after the date on which it is deposited, with courier fees paid, with the courier service; or
  - (d) by transmitting it by electronic means (including facsimile and electronic mail, but not telephone) in accordance with such directions as may be given by such Member to the Company for such purpose, in which case the notice shall be deemed to have been served at the time that it would in the ordinary course be transmitted; or
  - (e) by publication of an electronic record of it on a website and notification of such publication (which shall include the address of the website, the place on the website where the document may be found, and how the document may be accessed on the website), such notification being given by any of the methods set out in paragraphs (a) through (d) hereof, in which case the notice shall be deemed to have been served at the time when the instructions for access and the posting on the website are complete.



- 25.2 Any notice required to be given to a Member shall, with respect to any shares held jointly by two or more persons, be given to whichever of such persons is named first in the Register of Members and notice so given shall be sufficient notice to all the holders of such shares.
- 25.3 In proving service under paragraphs 25.1(b), (c) and (d), it shall be sufficient to prove that the notice was properly addressed and prepaid, if posted or sent by courier, and the time when it was posted, deposited with the courier, or transmitted by electronic means.

## 26. Postponement of General Meeting

The Board may postpone any general meeting called in accordance with these Articles provided that notice of postponement is given to the Members before the time for such meeting. Fresh notice of the date, time and place for the postponed meeting shall be given to each Member in accordance with these Articles.

## 27. Electronic Participation in Meetings

Members may participate in any general meeting by such telephonic, electronic or other communication facilities or means as permit all persons participating in the meeting to communicate with each other simultaneously and instantaneously, and participation in such a meeting shall constitute presence in person at such meeting.

## 28. Quorum at General Meetings

- 28.1 At any general meeting two or more persons present in person and representing in person or by proxy in excess of 50% of the total issued voting shares in the Company throughout the meeting shall form a quorum for the transaction of business, provided that if the Company shall at any time have only one Member, one Member present in person or by proxy shall form a quorum for the transaction of business at any general meeting held during such time.
- 28.2 If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, then, in the case of a meeting convened on a requisition, the meeting shall be deemed cancelled and, in any other case, the meeting shall stand adjourned to the same day one week later, at the same time and place or to such other day, time or place as the Board may determine. Unless the meeting is adjourned to a specific date, time and place announced at the meeting being adjourned, fresh notice of the resumption of the meeting shall be given to each Member entitled to attend and vote thereat in accordance with these Articles.





**29. Chairman to Preside**

Unless otherwise agreed by a majority of those attending and entitled to vote thereat, the Chairman, if there be one, shall act as chairman at all meetings of the Members at which such person is present. In his absence, a chairman of the meeting shall be appointed or elected by those present at the meeting and entitled to vote.

**30. Voting on Resolutions**

- 30.1 Subject to the Law and these Articles, any question proposed for the consideration of the Members at any general meeting shall be decided by the affirmative votes of a majority of the votes cast in accordance with these Articles and in the case of an equality of votes the resolution shall fail.
- 30.2 No Member shall be entitled to vote at a general meeting unless such Member has paid all the calls on all shares held by such Member.
- 30.3 At any general meeting a resolution put to the vote of the meeting shall, in the first instance, be voted upon by a show of hands and, subject to any rights or restrictions for the time being lawfully attached to any class of shares and subject to these Articles, every Member present in person and every person holding a valid proxy at such meeting shall be entitled to one vote and shall cast such vote by raising his hand.
- 30.4 At any general meeting if an amendment is proposed to any resolution under consideration and the chairman of the meeting rules on whether or not the proposed amendment is out of order, the proceedings on the substantive resolution shall not be invalidated by any error in such ruling.
- 30.5 At any general meeting a declaration by the chairman of the meeting that a question proposed for consideration has, on a show of hands, been carried, or carried unanimously, or by a particular majority, or lost, and an entry to that effect in a book containing the minutes of the proceedings of the Company shall, subject to these Articles, be conclusive evidence of that fact.

**31. Power to Demand a Vote on a Poll**

- 31.1 Notwithstanding the foregoing, a poll may be demanded by the chairman of the meeting or at least one Member.
- 31.2 Where a poll is demanded, subject to any rights or restrictions for the time being lawfully attached to any class of shares, every person present at such meeting shall have one vote for each share of which such person is the holder or for which such person holds a proxy and such vote shall be counted by ballot as described herein.



or in the case of a general meeting at which one or more Members are present by telephone, electronic or other communication facilities or means, in such manner as the chairman of the meeting may direct and the result of such poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded and shall replace any previous resolution upon the same matter which has been the subject of a show of hands. A person entitled to more than one vote need not use all his votes or cast all the votes he uses in the same way.

- 31.3 A poll demanded for the purpose of electing a chairman of the meeting or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken at such time and in such manner during such meeting as the chairman of the meeting may direct. Any business other than that upon which a poll has been demanded may be conducted pending the taking of the poll.
- 31.4 Where a vote is taken by poll, each person physically present and entitled to vote shall be furnished with a ballot paper on which such person shall record his vote in such manner as shall be determined at the meeting having regard to the nature of the question on which the vote is taken, and each ballot paper shall be signed or initialled or otherwise marked so as to identify the voter and the registered holder in the case of a proxy. Each person present by telephone, electronic or other communication facilities or means shall cast his vote in such manner as the chairman of the meeting shall direct. At the conclusion of the poll, the ballot papers and votes cast in accordance with such directions shall be examined and counted by a committee of not less than two Members or proxy holders appointed by the chairman of the meeting for the purpose and the result of the poll shall be declared by the chairman of the meeting.

**32. Voting by Joint Holders of Shares**

In the case of joint holders, the vote of the senior who tenders a vote (whether in person or by proxy) shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders, and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the Register of Members.

**33. Instrument of Proxy**

- 33.1 An instrument appointing a proxy shall be in writing or transmitted by electronic mail in substantially the following form or such other form as the chairman of the meeting shall accept:

Proxy  
[Name of Company] (the "Company")



I/We, [insert names here] , being a Member of the Company with [number] shares, HEREBY APPOINT [name] of [address] or failing him, [name] of [address] to be my/our proxy to vote for me/us at the meeting of the Members to be held on [date] and at any adjournment thereof. [Any restrictions on voting to be inserted here].

Signed this [date]

\_\_\_\_\_  
Member(s)

- 33.2 The instrument of proxy shall be signed or, in the case of a transmission by electronic mail, electronically signed in a manner acceptable to the chairman of the meeting, by the appointor or by the appointor's attorney duly authorised in writing, or if the appointor is a corporation, either under its seal or signed or, in the case of a transmission by electronic mail, electronically signed in a manner acceptable to the chairman of the meeting, by a duly authorised officer or attorney.
- 33.3 A Member who is the holder of two or more shares may appoint more than one proxy to represent him and vote on his behalf in respect of different shares.
- 33.4 The decision of the chairman of any general meeting as to the validity of any appointment of a proxy shall be final.

**34. Representation of Corporate Member**

- 34.1 A corporation which is a Member may, by written instrument, authorise such person or persons as it thinks fit to act as its representative at any meeting and any person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which such person represents as that corporation could exercise if it were an individual Member, and that Member shall be deemed to be present in person at any such meeting attended by its authorised representative or representatives.
- 34.2 Notwithstanding the foregoing, the chairman of the meeting may accept such assurances as he thinks fit as to the right of any person to attend and vote at general meetings on behalf of a corporation which is a Member.

**35. Adjournment of General Meeting**

The chairman of a general meeting may, with the consent of the Members at any general meeting at which a quorum is present, and shall if so directed by the meeting, adjourn the meeting. Unless the meeting is adjourned to a specific date, place and time announced at



the meeting being adjourned, fresh notice of the date, place and time for the resumption of the adjourned meeting shall be given to each Member entitled to attend and vote thereat, in accordance with these Articles.

**36. Written Resolutions**

- 36.1 Subject to these Articles, anything which may be done by resolution of the Company in general meeting or by resolution of a meeting of any class of the Members may be done without a meeting by written resolution in accordance with this Article.
- 36.2 A written resolution is passed when it is signed by (or in the case of a Member that is a corporation, on behalf of) all the Members, or all the Members of the relevant class thereof, entitled to vote thereon and may be signed in as many counterparts as may be necessary.
- 36.3 A resolution in writing made in accordance with this Article is as valid as if it had been passed by the Company in general meeting or by a meeting of the relevant class of Members, as the case may be, and any reference in any Article to a meeting at which a resolution is passed or to Members voting in favour of a resolution shall be construed accordingly.
- 36.4 A resolution in writing made in accordance with this Article shall constitute minutes for the purposes of the Law.
- 36.5 For the purposes of this Article, the date of the resolution is the date when the resolution is signed by (or in the case of a Member that is a corporation, on behalf of) the last Member to sign and any reference in any Article to the date of passing of a resolution is, in relation to a resolution made in accordance with this Article, a reference to such date.

**37. Directors Attendance at General Meetings**

The Directors shall be entitled to receive notice of, attend and be heard at any general meeting.

**DIRECTORS AND OFFICERS**

**38. Election of Directors**

- 38.1 The Directors shall be elected or appointed in writing in the first place by the subscribers to the Memorandum of Association or by a majority of them. There shall be no shareholding qualification for Directors unless prescribed by Special Resolution.



38.2 The Board may from time to time appoint any person to be a Director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing Directors, subject to any upper limit on the number of Directors prescribed pursuant to these Articles.

38.3 The Company may from time to time by ordinary resolution appoint any person to be a Director.

**39. Number of Directors**

The Board shall consist of not less than one Director or such number in excess thereof as the Board may determine.

**40. Term of Office of Directors**

An appointment of a Director may be on terms that the Director shall automatically retire from office (unless he has sooner vacated office) at the next or a subsequent annual general meeting or upon any specified event or after any specified period; but no such term shall be implied in the absence of express provision.

**41. Alternate Directors**

41.1 At any general meeting, the Members may elect a person or persons to act as a Director in the alternative to any one or more Directors or may authorise the Board to appoint such Alternate Directors.

41.2 Unless the Members otherwise resolve, any Director may appoint a person or persons to act as a Director in the alternative to himself by notice deposited with the Secretary.

41.3 Any person elected or appointed pursuant to this Article shall have all the rights and powers of the Director or Directors for whom such person is elected or appointed in the alternative, provided that such person shall not be counted more than once in determining whether or not a quorum is present.

41.4 An Alternate Director shall be entitled to receive notice of all Board meetings and to attend and vote at any such meeting at which a Director for whom such Alternate Director was appointed in the alternative is not personally present and generally to perform at such meeting all the functions of such Director for whom such Alternate Director was appointed.

41.5 An Alternate Director's office shall terminate –

- (a) in the case of an alternate elected by the Members:



(i) on the occurrence in relation to the Alternate Director of any event which, if it occurred in relation to the Director for whom he was elected to act, would result in the termination of that Director; or

(ii) if the Director for whom he was elected in the alternative ceases for any reason to be a Director, provided that the alternate removed in these circumstances may be re-appointed by the Board as an alternate to the person appointed to fill the vacancy; and

(b) in the case of an alternate appointed by a Director:

(i) on the occurrence in relation to the Alternate Director of any event which, if it occurred in relation to his appointor, would result in the termination of the appointor's directorship; or

(ii) when the Alternate Director's appointor revokes the appointment by notice to the Company in writing specifying when the appointment is to terminate; or

(iii) if the Alternate Director's appointor ceases for any reason to be a Director.

41.6 If an Alternate Director is himself a Director or attends a Board meeting as the Alternate Director of more than one Director, his voting rights shall be cumulative.

41.7 Unless the Board determines otherwise, an Alternate Director may also represent his appointor at meetings of any committee of the Board on which his appointor serves; and the provisions of this Article shall apply equally to such committee meetings as to Board meetings.

41.8 Save as provided in these Articles an Alternate Director shall not, as such, have any power to act as a Director or to represent his appointor and shall not be deemed to be a Director for the purposes of these Articles.

**42. Removal of Directors**

The Company may from time to time by ordinary resolution remove any Director from office, whether or not appointing another in his stead.

**43. Vacancy in the Office of Director**

The office of Director shall be vacated if the Director:

- (a) is removed from office pursuant to these Articles;



- (b) dies or becomes bankrupt, or makes any arrangement or composition with his creditors generally;
- (c) is or becomes of unsound mind or an order for his detention is made under the Mental Health Law of the Cayman Islands or any analogous law of a jurisdiction outside the Cayman Islands, or dies; or
- (d) resigns his office by notice to the Company.

**44. Remuneration of Directors**

The remuneration (if any) of the Directors shall, subject to any direction that may be given by the Company in general meeting, be determined by the Board as it may from time to time determine and shall be deemed to accrue from day to day. The Directors may also be paid all travel, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from Board meetings, any committee appointed by the Board, general meetings, or in connection with the business of the Company or their duties as Directors generally.

**45. Defect in Appointment**

All acts done in good faith by the Board, any Director, a member of a committee appointed by the Board, any person to whom the Board may have delegated any of its powers, or any person acting as a Director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any Director or person acting as aforesaid, or that he was, or any of them were, disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a Director or act in the relevant capacity.

**46. Directors to Manage Business**

The business of the Company shall be managed and conducted by the Board. In managing the business of the Company, the Board may exercise all such powers of the Company as are not, by the Law or by these Articles, required to be exercised by the Company in general meeting subject, nevertheless, to these Articles and the provisions of the Law.

**47. Powers of the Board of Directors**

The Board may:

- (a) appoint, suspend, or remove any manager, secretary, clerk, agent or employee of the Company and may fix their remuneration and determine their duties;
- (b) exercise all the powers of the Company to borrow money and to mortgage or charge or otherwise grant a security interest in its undertaking, property and uncalled capital, or any part thereof, and may issue debentures;



debenture stock and other securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or any third party;

- (c) appoint one or more Directors to the office of managing director or chief executive officer of the Company, who shall, subject to the control of the Board, supervise and administer all of the general business and affairs of the Company;
- (d) appoint a person to act as manager of the Company's day-to-day business and may entrust to and confer upon such manager such powers and duties as it deems appropriate for the transaction or conduct of such business;
- (e) by power of attorney, appoint any company, firm, person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Board, to be an attorney of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Board) and for such period and subject to such conditions as it may think fit and any such power of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the Board may think fit and may also authorise any such attorney to sub-delegate all or any of the powers, authorities and discretions so vested in the attorney;
- (f) procure that the Company pays all expenses incurred in promoting and incorporating the Company;
- (g) delegate any of its powers (including the power to sub-delegate) to a committee of one or more persons appointed by the Board and every such committee shall conform to such directions as the Board shall impose on them. Subject to any directions or regulations made by the Board for this purpose, the meetings and proceedings of any such committee shall be governed by the provisions of these Articles regulating the meetings and proceedings of the Board, including provisions for written resolutions;
- (h) delegate any of its powers (including the power to sub-delegate) to any person on such terms and in such manner as the Board may see fit;
- (i) present any petition and make any application in connection with the liquidation or reorganisation of the Company;
- (j) in connection with the issue of any share, pay such commission and brokerage as may be permitted by law; and



- (k) authorise any company, firm, person or body of persons to act on behalf of the Company for any specific purpose and in connection therewith to execute any deed, agreement, document or instrument on behalf of the Company.

**48. Register of Directors and Officers**

The Board shall keep and maintain a Register of Directors and Officers in accordance with the Law.

**49. Officers**

The Officers shall consist of a Secretary and such additional Officers as the Board may determine all of whom shall be deemed to be Officers for the purposes of these Articles.

**50. Appointment of Officers**

The Secretary (and additional Officers, if any) shall be appointed by the Board from time to time.

**51. Duties of Officers**

The Officers shall have such powers and perform such duties in the management, business and affairs of the Company as may be delegated to them by the Board from time to time.

**52. Remuneration of Officers**

The Officers shall receive such remuneration as the Board may determine.

**53. Conflicts of Interest**

53.1 Any Director, or any Director's firm, partner or any company with whom any Director is associated, may act in any capacity for, be employed by or render services to the Company on such terms, including with respect to remuneration, as may be agreed between the parties. Nothing herein contained shall authorise a Director or a Director's firm, partner or company to act as Auditor to the Company.

53.2 A Director who is directly or indirectly interested in a contract or proposed contract with the Company (an "Interested Director") shall declare the nature of such interest.

53.3 An Interested Director who has complied with the requirements of the foregoing Article may:

- (a) vote in respect of such contract or proposed contract; and/or



- (b) be counted in the quorum for the meeting at which the contract or proposed contract is to be voted on,

and no such contract or proposed contract shall be void or voidable by reason only that the Interested Director voted on it or was counted in the quorum of the relevant meeting and the Interested Director shall not be liable to account to the Company for any profit realised thereby.

**54. Indemnification and Exculpation of Directors and Officers**

54.1 The Directors, Secretary and other Officers (such term to include any person appointed to any committee by the Board) acting in relation to any of the affairs of the Company or any subsidiary thereof, and the liquidator or trustees (if any) acting in relation to any of the affairs of the Company or any subsidiary thereof and every one of them (whether for the time being or formerly) and their heirs, executors, administrators and personal representatives (each an "indemnified party") shall be indemnified and secured harmless out of the assets of the Company from and against all actions, costs, charges, losses, damages and expenses which they or any of them shall or may incur or sustain by or by reason of any act done, concurred in or omitted in or about the execution of their duty, or supposed duty, or in their respective offices or trusts, and no indemnified party shall be answerable for the acts, receipts, neglects or defaults of the others of them or for joining in any receipts for the sake of conformity, or for any bankers or other persons with whom any monies or effects belonging to the Company shall or may be lodged or deposited for safe custody, or for insufficiency or deficiency of any security upon which any monies of or belonging to the Company shall be placed out on or invested, or for any other loss, misfortune or damage which may happen in the execution of their respective offices or trusts, or in relation thereto, PROVIDED THAT this indemnity shall not extend to any matter in respect of any fraud or dishonesty in relation to the Company which may attach to any of the indemnified parties. Each Member agrees to waive any claim or right of action such Member might have, whether individually or by or in the right of the Company, against any Director or Officer on account of any action taken by such Director or Officer, or the failure of such Director or Officer to take any action in the performance of his duties with or for the Company or any subsidiary thereof, PROVIDED THAT such waiver shall not extend to any matter in respect of any fraud or dishonesty in relation to the Company which may attach to such Director or Officer.

54.2 The Company may purchase and maintain insurance for the benefit of any Director or Officer against any liability incurred by him in his capacity as a Director or Officer or indemnifying such Director or Officer in respect of any loss arising or liability attaching to him by virtue of any rule of law in respect of any negligence,





default, breach of duty or breach of trust of which the Director or Officer may be guilty in relation to the Company or any subsidiary thereof.

#### MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

##### 55. Board Meetings

The Board may meet for the transaction of business, adjourn and otherwise regulate its meetings as it sees fit. A resolution put to the vote at a Board meeting shall be carried by the affirmative votes of a majority of the votes cast and in the case of an equality of votes the resolution shall fail.

##### 56. Notice of Board Meetings

A Director may, and the Secretary on the requisition of a Director shall, at any time summon a Board meeting. Notice of a Board meeting shall be deemed to be duly given to a Director if it is given to such Director verbally (including in person or by telephone) or otherwise communicated or sent to such Director by post, electronic means or other mode of representing words in a visible form at such Director's last known address or in accordance with any other instructions given by such Director to the Company for this purpose.

##### 57. Electronic Participation in Meetings

Directors may participate in any meeting by such telephonic, electronic or other communication facilities or means as permit all persons participating in the meeting to communicate with each other simultaneously and instantaneously, and participation in such a meeting shall constitute presence in person at such meeting.

##### 58. Representation of Director

58.1 A Director which is a corporation may, by written instrument, authorise such person or persons as it thinks fit to act as its representative at any meeting and any person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which such person represents as that corporation could exercise if it were an individual Director, and that Director shall be deemed to be present in person at any such meeting attended by its authorised representative or representatives.

58.2 Notwithstanding the foregoing, the chairman of the meeting may accept such assurances as he thinks fit as to the right of any person to attend and vote at Board meetings on behalf of a corporation which is a Director.



58.3 A Director who is not present at a Board meeting, and whose Alternate Director (if any) is not present at the meeting, may be represented at the meeting by a proxy duly appointed, in which event the presence and vote of the proxy shall be deemed to be that of the Director. All the provisions of these Articles regulating the appointment of proxies by Members shall apply equally to the appointment of proxies by Directors.

##### 59. Quorum at Board Meetings

The quorum necessary for the transaction of business at a Board meeting shall be two Directors, provided that if there is only one Director for the time being in office the quorum shall be one.

##### 60. Board to Continue in the Event of Vacancy

The Board may act notwithstanding any vacancy in its number.

##### 61. Chairman to Preside

Unless otherwise agreed by a majority of the Directors attending, the Chairman, if there be one, shall act as chairman at all Board meetings at which such person is present. In his absence a chairman of the meeting shall be appointed or elected by the Directors present at the meeting.

##### 62. Written Resolutions

62.1 Anything which may be done by resolution of the Directors may, without a meeting and without any previous notice being required, be done by written resolution in accordance with this Article. For the purposes of this Article only, "the Directors" shall not include an Alternate Director.

62.2 A written resolution may be signed by (or in the case of a Director that is a corporation, on behalf of) all the Directors in as many counterparts as may be necessary.

62.3 A written resolution made in accordance with this Article is as valid as if it had been passed by the Directors in a directors' meeting, and any reference in any Article to a meeting at which a resolution is passed or to Directors voting in favour of a resolution shall be construed accordingly.

62.4 A resolution in writing made in accordance with this Article shall constitute minutes for the purposes of the Law.

62.5 For the purposes of this Article, the date of the resolution is the date when the resolution is signed by (or in the case of a Director that is a corporation, on behalf



of) the last Director to sign and any reference in any Article to the date of passing of a resolution is, in relation to a resolution made in accordance with this Article, a reference to such date.

**63. Validity of Prior Acts of the Board**

No regulation or alteration to these Articles made by the Company in general meeting shall invalidate any prior act of the Board which would have been valid if that regulation or alteration had not been made.

**CORPORATE RECORDS**

**64. Minutes**

The Board shall cause minutes to be duly entered in books provided for the purpose:

- (a) of all elections and appointments of Officers;
- (b) of the names of the Directors present at each Board meeting and of any committee appointed by the Board; and
- (c) of all resolutions and proceedings of general meetings of the Members, Board meetings, meetings of managers and meetings of committees appointed by the Board.

**65. Register of Mortgages and Charges**

- 65.1 The Board shall cause to be kept the Register of Mortgages and Charges required by the Law.
- 65.2 The Register of Mortgages and Charges shall be open to inspection in accordance with the Law, at the registered office of the Company on every business day in the Cayman Islands, subject to such reasonable restrictions as the Board may impose, so that not less than two hours in each such business day be allowed for inspection.

**66. Form and Use of Seal**

- 66.1 The Company may adopt a seal, which shall bear the name of the Company in legible characters, and which may, at the discretion of the Board, be followed with or preceded by its dual foreign name or translated name (if any), in such form as the Board may determine. The Board may adopt one or more duplicate seals for use in or outside Cayman and, if the Board thinks fit, a duplicate Seal may bear on its face the name of the country, territory, district or place where it is to be issued.



- 66.2 The Seal (if any) shall only be used by the authority of the Board or of a committee of the Board authorised by the Board in that behalf and, until otherwise determined by the Board, the Seal shall be affixed in the presence of a Director or the Secretary or an assistant secretary or some other person authorised for this purpose by the Board or the committee of the Board.

- 66.3 Notwithstanding the foregoing, the Seal (if any) may without further authority be affixed by way of authentication to any document required to be filed with the Registrar of Companies in the Cayman Islands, and may be so affixed by any Director, Secretary or assistant secretary of the Company or any other person or institution having authority to file the document as aforesaid.

**ACCOUNTS**

**67. Books of Account**

- 67.1 The Board shall cause to be kept proper books of account including, where applicable, material underlying documentation including contracts and invoices, and with respect to:-

- (a) all sums of money received and expended by the Company and the matters in respect of which the receipt and expenditure takes place;
- (b) all sales and purchases of goods by the Company; and
- (c) all assets and liabilities of the Company.

- 67.2 Such books of account shall be kept and proper books of account shall not be deemed to be kept with respect to the matters aforesaid if there are not kept, at such place as the Board thinks fit, such books as are necessary to give a true and fair view of the state of the Company's affairs and to explain its transactions.

- 67.3 Such books of account shall be retained for a minimum period of five years from the date on which they are prepared.

- 67.4 No Member (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company.

**68. Financial Year End**

The financial year end of the Company shall be 31st March in each year but, subject to any direction of the Company in general meeting, the Board may from time to time prescribe some other period to be the financial year, provided that the Board may not without the



sanction of an ordinary resolution prescribe or allow any financial year longer than eighteen months.

#### AUDITS

**69. Audit**

Nothing in these Articles shall be construed as making it obligatory to appoint Auditors.

**70. Appointment of Auditors**

- 70.1 The Company may in general meeting appoint Auditors to hold office for such period as the Members may determine.
- 70.2 Whenever there are no Auditors appointed as aforesaid the Board may appoint Auditors to hold office for such period as the Board may determine or earlier removal from office by the Company in general meeting.
- 70.3 The Auditor may be a Member but no Director, Officer or employee of the Company shall, during his continuance in office, be eligible to act as an Auditor of the Company.

**71. Remuneration of Auditors**

- 71.1 The remuneration of an Auditor appointed by the Members shall be fixed by the Company in general meeting.
- 71.2 The remuneration of an Auditor appointed by the Board in accordance with these Articles shall be fixed by the Board.

**72. Duties of Auditor**

The Auditor shall make a report to the Members on the accounts examined by him and on every set of financial statements laid before the Company in general meeting, or circulated to Members, pursuant to this Article during the Auditor's tenure of office.

**73. Access to Records**

- 73.1 The Auditor shall at all reasonable times have access to the Company's books, accounts and vouchers and shall be entitled to require from the Company's Directors and Officers such information and explanations as the Auditor thinks necessary for the performance of the Auditor's duties and, if the Auditor fails to obtain all the information and explanations which, to the best of his knowledge and belief, are necessary for the purposes of their audit, he shall state that fact in his report to the Members.



- 73.2 The Auditor shall be entitled to attend any general meeting at which any financial statements which have been examined or reported on by him are to be laid before the Company and to make any statement or explanation he may desire with respect to the financial statements.

#### VOLUNTARY WINDING-UP AND DISSOLUTION

**74. Winding-Up**

- 74.1 The Company may be voluntarily wound-up by a Special Resolution.
- 74.2 If the Company shall be wound up the liquidator may, with the sanction of a Special Resolution, divide amongst the Members in specie or in kind the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may, for such purpose, set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Members or different classes of Members. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in the trustees upon such trusts for the benefit of the Members as the liquidator shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any shares or other securities or assets whereon there is any liability.

#### CHANGES TO CONSTITUTION

**75. Changes to Articles**

Subject to the Law and to the conditions contained in its memorandum, the Company may, by Special Resolution, alter or add to its Articles.

**76. Changes to the Memorandum of Association**

Subject to the Law and these Articles, the Company may from time to time by Special Resolution alter its Memorandum of Association with respect to any objects, powers or other matters specified therein.

**77. Discontinuance**

The Board may exercise all the powers of the Company to transfer by way of continuation the Company to a named country or jurisdiction outside the Cayman Islands pursuant to the Law.



**CERTIFICACIÓN NOTARIAL**

Yo, **Lori-Ann Daley**, Notario de las Islas Cayman, **POR LA PRESENTE CERTIFICO** que los siguientes documentos adjuntos relativos a **Conyers Trust Company (Cayman) Limited** (la "Sociedad") constituyen copias fieles y exactas de los originales que me fueron exhibidos el 23 de noviembre de 2020:

1. Copia del certificado de estar al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones de 23 de noviembre de 2020.
2. Copia del certificado de constitución de 28 de julio de 1994.
3. Copia del certificado de cambio de denominación de 30 de marzo de 2017.
4. Copia de los estatutos sociales modificados y refundidos de **Conyers Trust Company (Cayman) Limited** de 30 de marzo de 2017

A 23 de noviembre de 2020.

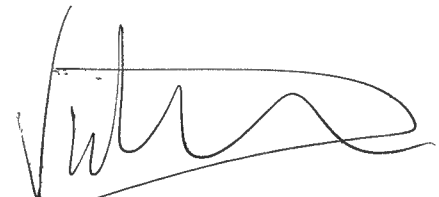
[Firma ilegible]  
Lori-Ann Daley  
Notario de las Islas Cayman  
Mi mandato expira el 31 de enero de 2021

APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
1. País: Islas Caimán	
El presente documento público	
2. Ha sido firmado por	Lori-Ann Daley
3. Actuando en calidad de	Notario
4. Con el sello/timbre de: Notario de las Islas Caimán	
Certificado	
5. En Gran Cayman	6. El 24 de noviembre de 2020
7. Por	P. STOLL, Gobernador de las Islas Cayman
8. Con el número	8785
9. Sello/timbre	10. Firma: [firma ilegible]

[Sello término ilegible]

Legal - 18303525.1

**VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ**  
Traductor/Intérprete Jurado de inglés  
Nº TIJ 1591



CR-55233

*Certificado de estar al corriente en el cumplimiento de  
obligaciones*

A QUIÉN CORRESPONDA

POR LA PRESENTE CERTIFICO que

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

*una sociedad debidamente constituida y existente en virtud de la legislación de las Islas Cayman y con arreglo a la misma ha cumplido hasta la fecha de expedición de este certificado las obligaciones que le incumben frente a esta entidad y está debidamente facultada para ejercer en su territorio todas las facultades que le corresponden.*

[Sello: REGISTRADOR DE  
SOCIEDADES  
EXENTO  
ISLAS CAYMAN]

*Otorgado bajo mi firma y sello en George Town, en la Isla de Gran  
Cayman, hoy 23 de noviembre de dos mil veinte*

[Firma ilegible]

**Funcionario autorizado,  
Registro de Sociedades,  
Islas Cayman.**

Código de autorización: 797592950043  
www.verify.gov.ky  
23 de noviembre de 2020



*Certificado de constitución*

*La infrascrita, CINDY YVONNE JEFFERSON, Registradora de Sociedades Adjunta de las Islas Cayman, POR LA PRESENTE CERTIFICO que, con arreglo a la Companies Law (Revised) (Ley de Sociedades- Revisada), todos los requisitos de registro que figuran en dicha Ley se han cumplido en lo que respecta a*

**CODAN TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED**

*una sociedad exenta constituida en las Islas Cayman con responsabilidad limitada con efectos a partir del 28 de julio de mil novecientos noventa y cuatro*

[Sello: REGISTRADOR DE SOCIEDADES  
EXENTO  
ISLAS CAYMAN]

*Otorgado bajo mi firma y sello en George Town, en la Isla de Gran Cayman, hoy veintiocho de julio de mil novecientos noventa y cuatro*

[Firma ilegible]  
Registradora de Sociedades Adjunta, Islas Cayman, B.W.I.

CR-55233

*Certificado de cambio de denominación*

POR LA PRESENTE CERTIFICO que  
**CODAN TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED**

*cambió su denominación mediante acuerdo especial adoptado el 15 de marzo de dos mil diecisiete y ahora figura registrada con la denominación*

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

[Sello: REGISTRADOR DE SOCIEDADES  
EXENTO  
ISLAS CAYMAN]

*Otorgado bajo mi firma y sello en George Town, en la Isla de Gran Cayman, hoy 30 de julio de marzo  
dos mil diecisiete*

[Firma ilegible]  
Funcionario autorizado  
Registro de sociedades,  
Islas Cayman.

Código de autorización: 775186399546  
[www.verify.gov.ky](http://www.verify.gov.ky)  
30 de marzo de 2017

**THE COMPANIES LAW (LEY DE SOCIEDADES)**  
**EXEMPTED COMPANY LIMITED BY SHARES (SOCIEDAD**  
**LIMITADA EXENTA)**  
**ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN MODIFICADA Y REFUNDIDA**  
**DE**

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

(otorgada mediante acuerdo especial adoptado el 15 de marzo de 2017 con efectos a partir del 30 de marzo de 2017)

1. La denominación de la Sociedad es **Conyers Trust Company (Cayman) Limited**.
2. El domicilio social de la Sociedad se encuentra en las oficinas de **Conyers Trust Company (Cayman) Limited**, Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Gran Cayman, KY1-1111, Islas Cayman.
3. Con sujeción a lo dispuesto en las siguientes disposiciones de esta Escritura, el objeto social para cuya consecución se ha constituido la Sociedad no está sujeto a restricciones.
4. Con sujeción a lo dispuesto en las siguientes disposiciones de esta Escritura, la Sociedad tendrá atribuidas y estará facultada para ejercitar todas las funciones de una persona física con plena capacidad de obrar, al margen de cualquier cuestión referida al privilegio societario, según lo dispuesto en el artículo 27, apartado 2, de la Companies Law (Ley de Sociedades).
5. Nada de lo establecido en la presente Escritura permite a la Sociedad desarrollar una actividad para la que la legislación de las Islas Cayman exige una autorización, a menos que cuente con dicha autorización.
6. La Sociedad no podrá realizar operaciones en las Islas Cayman con ninguna persona, empresa o sociedad salvo en servicio del negocio de la Sociedad desarrollado fuera de su territorio, bien entendido que nada de lo estipulado en esta cláusula habrá de interpretarse en el sentido de impedir a la Sociedad otorgar y celebrar contratos en las Islas Cayman y ejercitar en su territorio todas las facultades necesarias para desarrollar su actividad fuera de las Islas Cayman.
7. La responsabilidad de cada socio está limitada al importe de los dividendos pasivos que, en cada momento, adeude.
8. El capital social de la Sociedad asciende a 500.000 U\$D, dividido en 500.000 participaciones sociales con un valor nominal de 1,00 U\$D cada una de ellas.

Legal -12095220.1

www.verify.gov.ky Expediente#: 55233

[Sello: REGISTRO GENERAL  
ISLAS CAYMAN]  
Presentado el: 30 - Mar - 2017 09:17 EST  
Código de autorización: F141429630238]

9. La Sociedad podrá ejercitar la facultad prevista en la Companies Law (Ley de Sociedad) de solicitar la cancelación de la Sociedad del Registro de las Islas Cayman y su registro inmediato en otra jurisdicción.

Legal -12095220.1

[www.verify.gov.ky](http://www.verify.gov.ky) Expediente#: 55233

[Sello: REGISTRO GENERAL  
ISLAS CAYMAN]  
Presentado el: 30 - Mar - 2017 09:17 EST  
Código de autorización: H41429630238]

**ESTATUTOS SOCIALES  
MODIFICADOS Y REFUNDIDOS  
DE**

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

**(aprobados mediante acuerdo especial adoptado el 15 de marzo de 2017 con efectos a  
partir del 30 de marzo de 2017)**

Legal -12095220.1

[www.verify.gov.ky](http://www.verify.gov.ky) Expediente#: 55233

[Sello: REGISTRO GENERAL  
ISLAS CAYMAN]  
Presentado el: 30 - Mar - 2017 09:17 EST  
Código de autorización: H41429630238]



## ÍNDICE

### INTERPRETACIÓN

1. Definiciones

### PARTICIPACIONES

2. Facultad para emitir participaciones
3. Reembolso, compra y devolución de participaciones y autocartera
4. Derechos inherentes a las participaciones
5. Reclamación de dividendos pasivos
6. Responsabilidad solidaria del pago de dividendos pasivos
7. Pérdida de participaciones
8. Certificados de participaciones
9. Fracciones de participaciones

### REGISTRO DE PARTICIPACIONES

10. Registro de Socios
11. Propiedad plena del titular inscrito
12. Transmisión de participaciones inscritas
13. Transmisión de participaciones inscritas
14. Participaciones cotizadas

### MODIFICACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

15. Facultades para modificar el capital social
16. Modificación de los derechos inherentes a las participaciones

### DIVIDENDOS Y CAPITALIZACIÓN

17. Dividendos
18. Facultades para dotar reservas con cargo a beneficios
19. Forma de pago
20. Capitalización

### JUNTAS DE SOCIOS

21. Juntas generales ordinarias
22. Juntas generales extraordinarias

23. Juntas generales convocadas en virtud de requerimiento
24. Aviso de convocatoria
25. Notificaciones y acceso
26. Aplazamiento de juntas generales
27. Participación en juntas por medios electrónicos
28. Quórum de las juntas generales
29. Presidencia del Presidente
30. Adopción de acuerdos
31. Facultades para exigir una votación secreta
32. Voto de copropietarios
33. Instrumento de apoderamiento
34. Representación de Socios corporativos
35. Prórroga de juntas generales
36. Acuerdos por escrito
37. Asistencia de los administradores a las juntas generales.

#### **CONSEJEROS Y DIRECTIVOS**

38. Elección de administradores
39. Número de Consejeros
40. Duración del cargo de Consejero
41. Consejeros Suplentes
42. Cese de Consejeros
43. Vacantes de Consejero
44. Retribución de los Consejeros
45. Irregularidades en el nombramiento
46. Facultades de gestión de los Consejeros
47. Facultades del Consejo de Administración
48. Registro de Consejeros y Directivos
49. Directivos
50. Nombramiento de Directivos
51. Deberes de los Directivos
52. Retribución de los Directivos
53. Conflictos de intereses
54. Indemnización y exoneración de Consejeros y Directivos

#### **REUNIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

55. Reuniones del Consejo
56. Convocatoria a reuniones del Consejo
57. Participación en reuniones por medios electrónicos
58. Representación de Consejeros
59. Quórum de las reuniones del Consejo
60. Permanencia del Consejo en caso de vacante

61. Presidencia del Presidente
62. Acuerdos por escrito
63. Validez de actos anteriores del Consejo

#### **REGISTROS SOCIETARIOS**

64. Actas
65. Registro de Hipotecas y Cargas
66. Forma y uso del sello

#### **CUENTAS**

67. Libros contables
68. Cierre del ejercicio económico

#### **AUDITORÍAS**

69. Auditoría
70. Nombramiento de auditores
71. Retribución de los Auditores
72. Deberes de los Auditores
73. Acceso a los Registros

#### **DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN VOLUNTARIA**

74. Disolución

#### **MODIFICACIÓN DE DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS**

75. Modificación de los Estatutos
76. Modificación de la Escritura de Constitución
77. Discontinuidad

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

---

**ESTATUTOS SOCIALES  
MODIFICADOS Y REFUNDIDOS  
DE**

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

(aprobados mediante acuerdo especial adoptado el 15 de marzo de 2017 con efectos a partir del 30 de marzo de 2017)

**Tabla A**

Las reglas contenidas en la Tabla A del Anexo Primero de la Ley (según se define dicho término a continuación) no se aplicarán a la Sociedad.

**INTERPRETACIÓN**

**1. Definiciones**

- 1.1 En los presentes Estatutos, a menos que ello vaya en contra del contexto, los siguientes términos y expresiones tendrán los significados que respectivamente se les atribuyen a continuación:

por Consejero Suplente	se entenderá un consejero suplente nombrado de conformidad con los presentes Estatutos;
por Estatutos	se entenderá los presentes Estatutos Sociales, en su versión oportunamente modificada;
por Auditor	se entenderá la persona o empresa que en cada momento haya sido nombrada Auditor de la Sociedad, incluidas personas físicas o sociedades personalistas;

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

---

por Consejo	se entenderá el consejo de administración (lo cual incluye, para evitar dudas, el administrador único) nombrado o elegido de conformidad con los presentes Estatutos y que adopte acuerdos en el marco de una reunión de sus miembros en la que concurra quórum o por escrito y sin sesión con arreglo a estos Estatutos;
por Sociedad	se entenderá la sociedad para la que se aprueban y confirman estos Estatutos;
por Consejero	se entenderá cualquier consejero, incluido un administrador único, con cargo vigente en la Sociedad, incluidos los Consejeros Suplentes;
por Ley	se entenderá la Companies Law (Ley de Sociedad) de las Islas Cayman;
por Socio	se entenderá la persona que figure inscrita en el Registro de Socios como titular de las participaciones sociales de la Sociedad y, cuando haya dos o más personas registradas como copropietarias de participaciones, aquella cuyo nombre figure en primer lugar en el Registro de Socios como uno de sus copropietarias o, según exija el contexto, todas ellas;
por mes	se entenderá mes natural;
por notificación	se entenderá notificación por escrito según se establece con mayor grado de detalle en los presentes Estatutos, a menos que se disponga expresamente otra cosa;
por Directivo	se entenderá cualquier persona nombrada por el Consejo para ocupar un cargo en la Sociedad;



Conyers Trust Company (Cayman) Limited

---

por acuerdo ordinario	se entenderá un acuerdo adoptado en junta general (o, cuando así se establezca, en una junta de Socios titulares de una misma clase de participaciones) de la Sociedad por mayoría simple de los votos emitidos, o por escrito con el consentimiento unánime de todos los Socios con derecho a voto;
por desembolsado	se entenderá desembolsado o que conste como desembolsado;
por Registro de Consejeros y Directivos	se entenderá el registro de consejeros y directivos a que se hace referencia en los presentes Estatutos;
por Registro de Socios	se entenderá el registro de socios que la Sociedad lleva con arreglo a la Ley;
por Sello	se entenderá el sello común o cualquier sello oficial o duplicado de la Sociedad;
por Secretario	se entenderá la persona nombrada para desarrollar la totalidad o parte de las funciones de secretario de la Sociedad, lo cual incluye cualquier vicesecretario o secretario adjunto y a cualquier persona nombrada por el Consejo para desempeñar las funciones de Secretario;
el término participación	incluye una fracción de una participación
por Acuerdo Especial	se entenderá: (i) un acuerdo adoptado por mayoría de, al menos, dos tercios de los socios con derecho a voto que emitan su voto en persona o a través de un representante en una junta general para la que se haya remitido debidamente un aviso de convocatoria en el que se haya hecho constar la intención de proponer la adopción de un Acuerdo Especial (para evitar dudas, la unanimidad se considera mayoría); o (ii) un acuerdo por escrito adoptado con el consentimiento unánime de todos los Socios con derecho a voto;

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

---

por acuerdo por escrito	se entenderá un acuerdo adoptado con arreglo a los artículos 36 o 62; y
por año	se entenderá año natural.

- 1.2 En los presentes Estatutos, cuando ello no vaya en contra del contexto:
- (a) los términos en plural incluyen el singular y viceversa;
  - (b) los términos en masculino incluyen el femenino y el neutro;
  - (c) los términos que se refieren a personas incluyen a las sociedades, asociaciones o agrupaciones de personas, con personalidad jurídica o no;
  - (d) los términos: -
    - (i) "podrá" se interpretarán en sentido permisivo; y
    - (ii) "deberá" se interpretará en sentido imperativo;
  - (e) cualquier referencia a una disposición legal se entenderá en el sentido de incluir cualquier modificación o refundición de dicha disposición;
  - (f) por el término "empresa" se entenderá en una empresa, al margen de que sea o no una sociedad en el sentido de la Ley; y
  - (g) a menos que se disponga otra cosa en este documento, los términos y expresiones definidos en la Ley tendrán el mismo significado cuando se empleen en los presentes Estatutos.
- 1.3 En los presentes Estatutos, a menos que quede patente la intención contraria, toda expresión que haga referencia a la forma escrita u otras expresiones afines incluirá el fax, la impresión, la litografía, la fotografía, el correo electrónico y otros medios que permitan representar palabras de forma visible.
- 1.4 En los presentes Estatutos, los encabezados se han incluido para facilitar la consulta y no deben incidir en su interpretación ni orientarla.

---

## PARTICIPACIONES

2. **Facultad para emitir participaciones**
  - 2.1 Con sujeción a lo dispuesto en estos Estatutos y en cualquier acuerdo adoptado por los Socios en sentido contrario, y sin perjuicio de cualesquiera derechos especiales conferidos con carácter previo a los titulares de participaciones o clases de participaciones existentes, el Consejo estará facultado para emitir cualesquiera participaciones no emitidas en los términos y condiciones que estime oportuno y podrán emitirse participaciones o clases de participaciones (lo cual incluye la emisión o concesión de opciones, warrants y otros derechos sobre participaciones, renunciables o no) con derechos preferentes o subordinados u otros derechos o restricciones especiales, relativos a dividendos, derecho de voto, devolución de capital o a otras cuestiones, si bien no podrán emitirse participaciones liberadas salvo con arreglo a la Ley.
3. **Reembolso, compra y devolución de participaciones y autocartera**
  - 3.1 Con sujeción a lo dispuesto en la Ley, la Sociedad está autorizada para emitir participaciones reembolsables o susceptibles de reembolso a elección de la Sociedad o de un Socio y a realizar pagos en el marco de dicho reembolso con arreglo a la Ley.
  - 3.2 La Sociedad está autorizada para adquirir cualquier participación de la Sociedad (incluidas participaciones reembolsables) en virtud de un contrato celebrado con su titular y a realizar pagos en el marco de dicha compra con arreglo a la Ley.
  - 3.3 La Sociedad autoriza al Consejo a establecer la forma o términos de cualquier reembolso o compra.
  - 3.4 El retraso en el pago del precio de reembolso no afectará al reembolso si bien, en caso de que ese retraso se prolongue durante más de treinta días, el citado importe devengará intereses entre la fecha de vencimiento y la fecha de pago efectivo, al tipo que el Consejo, tras efectuar las indagaciones necesarias, considere que refleja los tipos que ofrecen los bancos de categoría A en las Islas Cayman para depósitos a treinta días en la misma moneda.
  - 3.5 La Sociedad autoriza al Consejo de conformidad con el artículo 37, apartado 5, de la Ley a realizar cualquier pago por el reembolso o compra de sus propias participaciones,

## Conyers Trust Company (Cayman) Limited

---

siempre que no sea con cargo a sus beneficios, a la prima de emisión, o a aportaciones efectuadas a cambio de participaciones de nueva emisión.

- 3.6 No podrán reembolsarse ni comprarse participaciones que no estén enteramente desembolsadas.
- 3.7 La Sociedad podrá aceptar la entrega, sin contraprestación alguna, de cualesquiera participaciones enteramente desembolsadas (incluidas participaciones reembolsables) a menos que, a consecuencia de la entrega, ya no queden participaciones emitidas de la Sociedad distintas de las mantenidas en autocartera.
- 3.8 La Sociedad está autorizada para mantener participaciones en autocartera con arreglo a la Ley.
- 3.9 El Consejo podrá designar como participaciones en autocartera cualquiera de las participaciones propias que adquiera, reembolse o le sean entregadas con arreglo a la Ley.
- 3.10 Las participaciones que la Sociedad mantenga en autocartera seguirán teniendo esa calificación hasta que sean amortizadas o transmitidas con arreglo a la Ley.

#### 4. Derechos inherentes a las participaciones

Con sujeción a lo dispuesto en el artículo 2.1, en la Escritura de Constitución y en cualquier acuerdo de los Socios en sentido contrario y sin perjuicio de cualesquiera derechos especiales que en ellos se confieran a los titulares de otras participaciones o clases de participaciones, el capital de la Sociedad estará dividido en participaciones de una única clase, cuyos titulares tendrán atribuidos, con sujeción a lo dispuesto en estos Estatutos, los siguientes derechos:

- (a) emitir un voto por participación;
- (b) percibir los dividendos que el Consejo eventualmente declare;
- (c) en caso de disolución o liquidación de la Sociedad, voluntaria o forzosa o a efectos de su reestructuración o, de otro modo, en caso de reparto del capital, que se les atribuyan los activos excedentes de la Sociedad; y
- (d) por lo general, ejercer todos los derechos inherentes a las participaciones.

**5. Reclamación de dividendos pasivos**

- 5.1 El Consejo podrá reclamar a los Socios, siempre que lo estime oportuno, el pago de cualquier cantidad (en concepto de nominal o de prima) impagada de las participaciones que les hayan sido asignadas o sean de su titularidad, y, en caso de que la suma impagada no se satisfaga el día fijado para su vencimiento o con anterioridad, a elección del Consejo, el Socio deberá pagar intereses sobre el importe adeudado al tipo que el propio Consejo determine, que se devengarán entre la fecha en la que deberían haberse satisfecho los dividendos pasivos y la fecha de pago efectivo. El Consejo podrá establecer diferencias entre los titulares en lo que respecta a la cuantía de dividendos pasivos a abonar y al momento de su pago.
- 5.2 La Sociedad podrá aceptar el pago por parte de cualquier Socio de la totalidad o parte de los dividendos pasivos correspondientes a sus participaciones, aunque no se le haya reclamado el pago.
- 5.3 Las condiciones de cualquier emisión de participaciones podrán incluir disposiciones diferentes aplicables a distintos Socios en lo que respecta a la cuantía de dividendos pasivos a abonar y al momento de su pago.

**6. Responsabilidad solidaria del pago de dividendos pasivos**

Los copropietarios de una participación serán responsables solidarios del pago de los dividendos pasivos que correspondan a esa participación.

**7. Pérdida de participaciones**

- 7.1 En caso de que un Socio no pague, en la fecha fijada al efecto, los dividendos pasivos correspondientes a las participaciones que le hayan sido asignadas o sean de su titularidad, mientras su importe permanezca impagado, el Consejo podrá instruir en cualquier momento al Secretario para que envíe a dicho Socio una notificación por escrito cuyo contenido sea básicamente conforme o, según permitan las circunstancias, tan similar como sea posible al texto recogido a continuación:

Notificación de posibilidad de pérdida por impago de dividendos pasivos

**[Denominación de la Sociedad]** (la "Sociedad")

Usted no ha abonado los dividendos pasivos por importe de [importe] reclamados el [fecha], en relación con [número] participación(nes) [número en letra] que figuran a su nombre en el Registro de Socios



**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

---

de la Sociedad, el [fecha], fecha fijada para efectuar su pago. Por la presente le comunicamos que a menos que efectúe el pago, junto con los intereses devengados a un tipo del [ ] anual desde la citada fecha en el domicilio social de la Sociedad, puede perder la titularidad de su(s) participación(es).

A [fecha]

---

[Firma del Secretario] Por orden del Consejo

- 7.2 En caso de que el Socio no acate lo dispuesto en la citada notificación y mientras no se hayan pagado el mencionado importe y los intereses devengados, el Consejo podrá acordar en cualquier momento que el Socio pierda la titularidad de sus participaciones de modo que, a partir de ese momento, pasarán a ser propiedad de la Sociedad que podrá disponer de ellas según determine el Consejo. Sin ánimo de limitar la generalidad de lo anterior, la disposición podrá llevarse a cabo mediante venta, recompra, reembolso o cualquier otro método de enajenación autorizado y coherente con los presentes Estatutos y la Ley.
- 7.3 El Socio que haya perdido la titularidad de su participación o participaciones estará obligado a pagar a la Sociedad, a pesar de la citada pérdida, todos los dividendos pasivos pendientes con respecto a dicha participación o participaciones en el momento de la pérdida, así como todos los intereses devengados sobre ellos y los costes y gastos en los que la Sociedad haya incurrido al respecto.
- 7.4 El Consejo podrá aceptar la entrega de cualquier participación cuya titularidad pueda cancelar en los términos y condiciones que se pacten. Con sujeción a tales términos y condiciones, las participaciones entregadas se considerarán participaciones cuya titularidad ha sido cancelada.
- 8. Certificados de participaciones**
- 8.1 Todo Socio tiene derecho a que se le expida un certificado donde conste el sello social (en su caso) o una copia en facsímil del sello social de la Sociedad o que incorpore la firma (o una copia en facsímil) de un Consejero, del Secretario o de una persona expresamente facultada para firmar, en el que se especifique el número y, en su caso, la clase de participaciones sociales titularidad del Socio, si están enteramente

desembolsadas y, en caso contrario, el importe desembolsado de esas participaciones, Mediante acuerdo, el Consejo podrá decidir que, con carácter general o en un caso particular, todas o algunas de las firmas que consten en los certificados figuren impresas en ellos o sean incorporadas por medios mecánicos.

8.2 Cuando se acredite al Consejo de un modo que este considere satisfactorio, que un certificado se ha deteriorado, perdido, extraviado o destruido, el Consejo podrá ordenar que se expida un nuevo certificado y, si lo estima oportuno, exigir el pago de una indemnización por el certificado perdido.

8.3 Los certificados de participaciones no podrán expedirse al portador.

**9. Fracciones de participaciones**

La Sociedad podrá emitir sus participaciones de forma fraccionada y negociar con tales fracciones en la misma medida que con participaciones completas, y las participaciones fraccionadas tendrán todos los derechos inherentes a las participaciones completas, si bien en proporción a su cuantía, incluidos (sin ánimo de limitar la generalidad de lo anterior) el derecho de voto, a percibir dividendos y repartos y a participar en la liquidación.

**REGISTRO DE PARTICIPACIONES**

**10. Registro de Socios**

10.1 El Consejo deberá disponer lo necesario para que se lleve un Registro de Socios, en uno o varios libros, que se conservará en las Islas Cayman o fuera de su territorio en el lugar que el Consejo determine, y en el que se consignarán los siguientes datos:-

- (a) nombre y dirección de cada Socio, número y (en su caso) clase de las participaciones de las que es titular y el importe desembolsado o que haya de considerarse desembolsado en virtud de acuerdo respecto de tales participaciones;
- (b) la fecha de la inscripción de cada persona en el Registro de Socios; y
- (c) la fecha en la que cualquier persona haya perdido la condición de Socio.

10.2 El Consejo podrá disponer lo necesario para que se lleve en cualquier país o territorio uno o varios registros sectoriales de la categoría o categorías de socios que el Consejo

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

---

oportunamente determine y se entenderá que tales registros sectoriales forman parte integrante del Registro de Socios de la Sociedad.

- 10.3 Los registros que la Sociedad lleve en relación con participaciones cotizadas podrán cumplimentarse consignando los datos indicados en el artículo 10.1 en cualquier forma no legible, siempre que esa anotación cumpla la legislación aplicable y las normas y reglamentos de la correspondiente bolsa de valores autorizada.

**11. Propiedad plena del titular inscrito**

- 11.1 La Sociedad deberá considerar que el titular inscrito de cualquier participación es su propietario absoluto y, en consecuencia, no estará obligado a reconocer ninguna pretensión con arreglo a la equidad o de otro tipo, ni ningún interés sobre dicha participación de otra persona.
- 11.2 Ninguna persona tendrá derecho a que la Sociedad le reconozca como titular de una participación que posea a través de *trust* y la Sociedad no estará vinculada ni obligada en modo alguno a reconocer (ni tan siquiera aunque se le hubiera notificado esa circunstancia) ningún interés en equidad, contingente, futuro o parcial sobre una participación ni ningún otro derecho sobre una participación distinto de un derecho absoluto sobre la totalidad de la participación a su titular. Si, no obstante, lo dispuesto en este artículo, a instancias del titular se consignan los datos de un *trust* en el Registro de Socios o en un certificado relativo a una participación, excepción hecha de lo arriba establecido:
- (a) se entenderá que esa inscripción únicamente se ha efectuado para la comodidad del titular;
  - (b) la Sociedad no estará obligada en modo alguno a reconocer que algún beneficiario o el beneficiario del *trust* tiene un interés sobre la participación o las participaciones de que se trata;
  - (c) la Sociedad no estará obligada a ocuparse de ninguna cuestión relacionada con el *trust*, como la identidad o facultades de los fiduciarios, la validez, objeto o condiciones del *trust* o si alguna actuación llevada a cabo en relación con las participaciones puede dar lugar a un incumplimiento del *trust* o cualquier otro asunto; y
  - (d) el titular deberá indemnizar plenamente a la Sociedad por cualquier responsabilidad o gasto en el que incurra o sufra como consecuencia directa o indirecta de haber inscrito los datos del *trust* en el Registro de Socios o en un

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

---

certificado de participaciones y seguir considerando que el titular conserva un derecho absoluto sobre la totalidad de la participación o las participaciones de que se trata.

**12. Transmisión de participaciones inscritas**

- 12.1 Los documentos de transmisión deberán figurar por escrito y tener un contenido básicamente conforme o, según permitan las circunstancias, tan similar como sea posible al texto recogido a continuación, o revestir cualquier otra forma que el Consejo acepte:

Transmisión de participación o participaciones  
[Denominación de la Sociedad] (la "Sociedad")

El infrascrito, [nombre del transmitente] por la presente vende, cede y transmite al [adquirente], con domicilio en [dirección], [número] participaciones de la Sociedad POR UNA CONTRAPRESTACIÓN de.....[importe].

A [fecha]

Firmado por:

En presencia de:

\_\_\_\_\_  
Transmitente

\_\_\_\_\_  
Testigo

\_\_\_\_\_  
Adquirente

\_\_\_\_\_  
Testigo

- 12.2 Dicho documento de transmisión deberá ir firmado por (o en caso de que una de las partes sea una empresa, en nombre de) el transmitente y el adquirente si bien, cuando tenga por objeto una participación enteramente desembolsada, el Consejo podrá aceptar un documento firmado únicamente por el transmitente o en su nombre. Se entenderá que el transmitente sigue siendo el titular de la participación hasta que su transmisión al adquirente haya sido inscrita en el Registro de Socios.
- 12.3 El Consejo podrá negarse a reconocer cualquier documento de transmisión a menos que vaya acompañado del certificado referido a las participaciones objeto del mismo y

de otras pruebas que el Consejo razonablemente solicite que acrediten el derecho del transmitente a llevar a cabo la transmisión.

- 12.4 Los copropietarios de cualquier participación podrán transmitírsela a uno o varios de ellos, y el copropietario o los copropietarios supervivientes de una participación de la que hubieran sido titulares conjuntamente con un Socio fallecido podrán transmitírsela a los albaceas o administradores del Socio fallecido.
- 12.5 Conforme a su criterio plenamente discrecional, el Consejo podrá negarse a inscribir la transmisión de una participación sin necesidad de invocar ningún motivo. Si el Consejo se niega a inscribir la transmisión de cualquier participación, el Secretario deberá remitir al transmitente y al adquirente una notificación de la negativa en un plazo de tres meses desde la comunicación de la transmisión a la Sociedad.

**13. Transmisión de participaciones inscritas**

- 13.1 En caso de fallecimiento de un Socio, el copropietario o los copropietarios supervivientes titulares de una participación junto con el Socio fallecido, cuando dicho Socio fuera copropietario de una participación, o los representantes legales personales del Socio fallecido, cuando dicho Socio fuera titular único de la participación, serán las únicas personas a las que la Sociedad reconozca un derecho sobre el interés del Socio fallecido en las participaciones. Nada de lo estipulado en este artículo eximirá a la herencia del copropietario fallecido de cualquier responsabilidad sobre participaciones poseídas por el Socio fallecido en régimen de copropiedad con otras personas. Con sujeción a lo dispuesto en el artículo 39 de la Ley, a efectos del presente artículo por representante legal personal se entenderá el albacea o administrador de un Socio fallecido o cualquier otra persona que el Consejo, conforme a su criterio plenamente discrecional, considere que está debidamente autorizada para gestionar las participaciones de un Socio fallecido.
- 13.2 Cualquier persona que adquiera derechos sobre una participación a consecuencia del fallecimiento o quiebra de un Socio podrá optar por ser inscrito como Socio presentando al Consejo pruebas que este considere suficientes, o por designar a otra persona para que sea inscrita como adquirente de dicha participación, en cuyo caso, la persona que hubiera adquirido derechos deberá otorgar a favor de su designado un documento por escrito con un contenido básicamente conforme o, según permitan las circunstancias, tan similar como sea posible al texto recogido a continuación:



Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Transmisión por una persona adquirente de derechos a consecuencia del  
fallecimiento/quiebra de un Socio  
[Denominación de la Sociedad] (la "Sociedad")

El/Los infrascrito(s), adquirente(s) de derechos a consecuencia de [el fallecimiento/la quiebra] de [nombre y dirección del Socio fallecido] sobre [número] participación(es) que figuran inscritas en el Registro de Socios de la Sociedad a nombre del citado [nombre del Socio fallecido/quiebrado] he/hemos optado por que, en lugar de mi/nuestro nombre, se inscriba el de [nombre del adquirente] (el "Adquirente") como adquirente de tales participaciones y por la presente transmito/transmitimos la(s) citada(s) participación(es) al Adquirente para que él mismo, sus albaceas, administradores y cesionarios, la(s) posea(n) en las mismas condiciones en las que se poseía(n) en el momento del otorgamiento de este documento y por la presente el Adquirente acepta la(s) citada(s) participación(es) con sujeción a las mismas condiciones.

A [fecha]

Firmado por:

En presencia de

\_\_\_\_\_  
Transmitente

\_\_\_\_\_  
Testigo

\_\_\_\_\_  
Adquirente

\_\_\_\_\_  
Testigo

- 13.3 Cuando se presente el anterior documento al Consejo, junto con las pruebas que este pueda exigir para acreditar el título del transmitente, se inscribirá al adquirente como Socio. No obstante lo anterior, el Consejo tendrá en cualquier caso el mismo derecho a denegar o suspender la inscripción que habría tenido si el Socio hubiera transmitido su participación antes de su fallecimiento o, según el caso, quiebra.
- 13.4 Cuando dos o más personas figuren inscritas como copropietarias de una o varias participaciones, en caso de fallecimiento de uno o varios copropietarios, el copropietario o los copropietarios supervivientes tendrán un derecho absoluto sobre la participación o las participaciones y la Sociedad no podrá reconocer ninguna

pretensión en relación con la herencia de un copropietario a menos que sea el último copropietario supérstite de entre todos ellos.

**14. Participaciones cotizadas**

No obstante cualquier estipulación en sentido contrario en los presentes Estatutos, las participaciones que coticen o estén admitidas a negociación en una bolsa de valores autorizada podrán acreditarse y transmitirse con arreglo a las normas y reglamentos de dicha bolsa de valores.

**MODIFICACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL**

**15. Facultades para modificar el capital social**

15.1 Con sujeción a lo dispuesto en la Ley, la Sociedad podrá modificar oportunamente las condiciones de su Escritura de Constitución mediante acuerdo ordinario con el fin de:

- (a) aumentar su capital social en el importe dividido en participaciones de los importes que se establezcan en el acuerdo o, en caso de que la Sociedad tenga participaciones sin valor nominal, aumentar su capital social en el número de participaciones sin valor nominal, o aumentar la contraprestación por la que pueden emitirse participaciones, del modo que estime conveniente;
- (b) agrupar y dividir la totalidad o parte de su capital en participaciones con un nominal mayor que el de sus participaciones existentes;
- (c) convertir la totalidad o parte de sus participaciones desembolsadas en capital y reconvertir ese capital en participaciones desembolsadas de cualquier valor;
- (d) desdoblar sus participaciones o parte de ellas en participaciones con un nominal menor que el indicado en Escritura de Constitución; o
- (e) amortizar aquellas participaciones que, en la fecha de la adopción del acuerdo, ninguna persona haya suscrito o se haya comprometido a suscribir, y reducir el importe de su capital social en el valor de las participaciones amortizadas o, en caso de participaciones sin valor nominal, el número de las participaciones en las que se divide su capital.

15.2 Para evitar dudas, se hace constar que los artículos 15.1(b), 15.1(c) y 15.1(d) no serán de aplicación si, en un momento dado, las participaciones de la Sociedad no tienen valor nominal.

15.3 Con sujeción a lo dispuesto en la Ley, la Sociedad podrá reducir oportunamente su capital mediante Acuerdo Especial.

**16. Modificación de los derechos inherentes a las participaciones**

Si en cualquier momento, el capital social está dividido en distintas clases de participaciones, con independencia de que se vaya a liquidar o no la Sociedad, los derechos inherentes a cualquier clase de participaciones (a menos que las condiciones de emisión de las participaciones de esa clase dispongan otra cosa) podrán modificarse con el consentimiento por escrito de los titulares de las tres cuartas partes de las participaciones emitidas de esa clase o mediante un acuerdo adoptado por mayoría de los votos emitidos en una junta especial de titulares de las participaciones de la clase afectada, a la que deberán asistir, al menos dos personas que sean titulares o representen a un tercio de las participaciones emitidas de la citada clase. A menos que las condiciones de emisión de las participaciones de esa clase dispongan otra cosa, los derechos conferidos a los titulares de participaciones de cualquier clase o serie emitidas con derechos preferentes o de otro tipo no se verán alterados por la creación o emisión de otras participaciones que tengan idéntico orden de prelación.

**DIVIDENDOS Y CAPITALIZACIÓN**

**17. Dividendos**

- 17.1 Con sujeción a lo dispuesto en estos Estatutos y con arreglo a la Ley, el Consejo podrá distribuir dividendos a los Socios, en proporción al número de participaciones de las que sean titulares, y dicho dividendo podrá pagarse en efectivo o total o parcialmente mediante el reparto de activos concretos (que podrán ser acciones o valores de otra sociedad).
- 17.2 Cuando el Consejo determine que un dividendo se ha de abonar total o parcialmente mediante el reparto de activos concretos, decidirá todas las cuestiones relativas al reparto. Sin ánimo de limitar la generalidad de lo anterior, el Consejo podrá fijar el valor de tales activos específicos y atribuírselos a fiduciarios en los términos que estime convenientes.
- 17.3 Podrán distribuirse y pagarse dividendos con cargo a los beneficios, materializados o no, de la Sociedad o a reservas dotadas con cargo a beneficios que el Consejo ya no considere necesarias o no en el mismo importe. También podrán distribuirse y pagarse dividendos con cargo a primas de emisión o a otros fondos o cuentas que la Ley permita destinar a ese fin.
- 17.4 Los dividendos no satisfechos devengarán intereses en contra de la Sociedad.

## Conyers Trust Company (Cayman) Limited

---

- 17.5 La Sociedad podrá pagar dividendos en proporción al importe desembolsado de cada participación, cuando se abone un importe mayor respecto de algunas participaciones que de otras.
- 17.6 El Consejo podrá acordar y efectuar otros repartos (en efectivo o en especie) a los Socios siempre que puedan realizarse legalmente con cargo a los activos de la Sociedad. Ningún reparto no distribuido devengará intereses en contra de la Sociedad.
- 17.7 El Consejo podrá establecer cualquier fecha como fecha de constancia registral para identificar a los Socios con derecho a recibir un dividendo u otro reparto si bien, a menos que se haya fijado otra fecha, la fecha de constancia registral será la fecha de adopción del acuerdo de los consejeros en el que se declare su distribución.

### 18. Facultades para dotar reservas con cargo a beneficios

- 18.1 Antes de acordar el reparto de dividendos, el Consejo podrá dotar, con cargo al excedente o beneficio de la Sociedad, una reserva por el importe que estime adecuado para hacer frente a contingencias, para igualar dividendos o para cualquier otro fin. Mientras no sean aplicados, esos importes se destinarán al negocio de la Sociedad o se invertirán, y no será necesario mantenerlos separados de los demás activos de la Sociedad. El Consejo también podrá trasladar los beneficios que decida no distribuir a ejercicios posteriores sin incluirlos en una reserva.
- 18.2 Con sujeción a cualquier instrucción que la Sociedad le imparta en el marco de una junta general, el Consejo podrá ejercitar en nombre de la Sociedad todas las facultades y opciones que la Ley confiera a la Sociedad en lo que respecta a la reserva de prima de emisión.

### 19. Forma de pago

- 19.1 Cualquier dividendo, interés u otros importes que hayan de pagarse en efectivo en relación con participaciones, podrá abonarse mediante cheque ordinario o bancario enviado por correo a los Socios a la dirección que figure en el Registro de Socios o a la persona y dirección que el titular indique por escrito.
- 19.2 En el caso de copropietarios de participaciones, los dividendos, intereses u otros importes que hayan de pagarse en efectivo en relación con participaciones podrán abonarse mediante cheque ordinario o bancario enviado por correo a la dirección del titular que figure inscrito en primer lugar en el Registro de Socios, o a la persona y dirección que los copropietarios indiquen por escrito. Cuando dos o varias personas

## Conyers Trust Company (Cayman) Limited

---

figuren inscritas como copropietarias de participaciones, cualquiera de ellas podrá acusar recibo del dividendo abonado por dichas participaciones.

- 19.3 El Consejo podrá deducir de los dividendos o repartos pagaderos a un Socio las cantidades que este adeude a la Sociedad en concepto de dividendos pasivos o por otra razón.

### 20. Capitalización

- 20.1 El Consejo podrá capitalizar cualquier importe que, en un momento dado, figure en el haber de la cuenta prima de emisión o en otras reservas de la Sociedad o en el haber de la cuenta de pérdidas y ganancias o que esté disponible para su distribución, aplicando dicho importe al abono de participaciones no emitidas que se asignarán como participaciones gratuitas enteramente desembolsadas a los Socios.
- 20.2 El Consejo podrá capitalizar cualquier importe que, en un momento dado, figure en el haber de una reserva o que esté disponible para su distribución como dividendos o repartos aplicando dicho importe al pago íntegro de las participaciones no desembolsadas o solo parcialmente desembolsadas por los Socios que habrían tenido derecho a percibir esos importes si estos hubieran sido distribuidos como dividendos o repartos.

## JUNTAS DE SOCIOS

### 21. Juntas generales ordinarias

La Sociedad podrá celebrar cada año una junta general que tendrá la consideración de junta general ordinaria. La junta general ordinaria de la Sociedad podrá celebrarse en el momento y lugar que el Presidente de la Sociedad (de haberlo) (el "Presidente"), dos Consejeros, un Consejero y el Secretario, o el Consejo determinen.

### 22. Juntas generales extraordinarias

- 22.1 Cualquier junta general distinta de la junta general ordinaria será denominada junta general extraordinaria.
- 22.2 El Presidente, dos Consejeros, un Consejero y el Secretario o el Consejo podrán convocar una junta general extraordinaria siempre que, a su juicio, sea necesario.



**23. Juntas generales convocadas en virtud de requerimiento**

- 23.1 Cuando le requieran Socios que, en la fecha en la que se presente el correspondiente requerimiento, sean titulares de, al menos, una décima parte del capital social desembolsado de la Sociedad que, en esa misma fecha, lleve aparejado el derecho a votar en juntas generales, el Consejo deberá convocar sin demora una junta general extraordinaria. Para que el requerimiento surta efecto deberá indicar el orden del día, figurar por escrito, ir firmado por los requirentes y entregarse en el domicilio social. El requerimiento podrá estar compuesto por varios documentos de idéntica forma firmado cada uno de ellos por uno o varios requirentes.
- 23.2 En caso de que el Consejo no convoque debidamente una junta general extraordinaria en un plazo de veintidós días a contar desde la recepción del requerimiento, los requirentes o cualquiera de ellos que represente a más de la mitad de los derechos de voto de todos ellos, podrán convocar ellos mismos una junta general extraordinaria que deberá celebrarse forzosamente antes de transcurridos más de noventa días desde que se efectuó el requerimiento. Las juntas generales extraordinarias convocadas por requirentes deberán respetar los mismos requisitos de convocatoria, en la medida de lo posible, que aquellas que son convocadas por el Consejo.

**24. Aviso de convocatoria**

- 24.1 Cada Socio con derecho a asistir y votar en las juntas generales ordinarias deberá recibir, con una antelación mínima de cinco días, la correspondiente convocatoria en la que deberá figurar la fecha, lugar y hora de su celebración y, de ser distinta, la fecha de constancia registral para identificar a los Socios facultados para asistir y votar en esa junta general y, en la medida de lo posible, el orden del día.
- 24.2 Cada Socio con derecho a asistir y votar en las juntas generales extraordinarias deberá recibir, con una antelación mínima de cinco días, la correspondiente convocatoria en la que deberá figurar la fecha, lugar y hora de su celebración y la naturaleza general de los asuntos a tratar en la junta.
- 24.3 El Consejo podrá establecer cualquier fecha como fecha de constancia registral para identificar a los Socios con derecho a recibir una convocatoria y a votar en cualquier junta general de la Sociedad si bien, a menos que lo haga, en lo que respecta al derecho a recibir la convocatoria de una junta o una notificación sobre cualquier otra cuestión, la fecha de constancia registral será la fecha de envío de la convocatoria o notificación y, en lo que respecta al derecho a votar en una junta y cualquier prórroga de la misma,

## Conyers Trust Company (Cayman) Limited

---

la fecha de constancia registral será la fecha inicialmente fijada para la celebración de la junta.

- 24.4 Aunque se convoque con una antelación menor de la prevista en los presentes Estatutos se considerará que una junta ha sido debidamente convocada cuando así lo acuerden (i) todos los Socios con derecho a asistir y votar en ella, cuando se trate de una junta general ordinaria y (ii) cuando se trate de una junta general extraordinaria, el setenta y cinco por ciento de los Socios con derecho a asistir y votar en ella.
- 24.5 La circunstancia de que por accidente no se haya enviado la convocatoria de una junta general a una persona con derecho a recibirla, o de que no la haya recibido, no invalidará las deliberaciones de dicha junta.

### 25. Notificaciones y acceso

- 25.1 La Sociedad podrá remitir notificaciones a los Socios:
- (a) entregándoselas en persona, en cuyo caso la correspondiente notificación se considerará efectuada en el momento de su entrega;
  - (b) remitiéndoselas por correo a la dirección que figure para cada Socio en el Registro de Socios, en cuyo caso la notificación se considerará efectuada siete días después de la fecha de su depósito con franqueo pagado en el buzón;
  - (c) enviándoselas por mensajero a la dirección que figure para cada Socio en el Registro de Socios, en cuyo caso la notificación se considerará efectuada dos días después de la fecha en la que se haya entregado, con portes pagados, al servicio de mensajería;
  - (d) transmitiéndoselas por medios electrónicos (incluido fax y correo electrónico, pero no teléfono) con arreglo a las instrucciones que el Socio eventualmente haya impartido a la Sociedad al efecto, en cuyo caso la notificación se considerará efectuada en el momento en que haya sido debidamente transmitida; o
  - (e) publicando un aviso electrónico en un sitio web y comunicando esa publicación (incluida la dirección del sitio web, el lugar del sitio web en la que puede encontrarse el documento y la forma de acceder a él en el sitio web) a través de cualquiera de los métodos indicados en el las letras (a) a (d) anteriores, en cuyo

caso la notificación se entenderá efectuada cuando las instrucciones de acceso y la publicación en el sitio web estén completas.

- 25.2 En lo que respecta a las participaciones en régimen de copropiedad, cualquier notificación que deba efectuarse al Socio deberá entregarse al copropietario que figure inscrito en primer lugar en el Registro de Socios y dicha notificación se considerará suficiente frente a todos los copropietarios.
- 25.3 Para acreditar la entrega de una notificación con arreglo al artículo 25.1, letras (b), (c) y (d), bastará con demostrar que la notificación fue dirigida a la dirección correcta y debidamente pagada, en caso de que se envíe por correo o por mensajero, y el momento en el que fue enviada, entregada al mensajero o transmitida por medios electrónicos.

**26. Aplazamiento de juntas generales**

El Consejo podrá aplazar cualquier junta general convocada con arreglo a estos Estatutos siempre que la notificación de aplazamiento se remita a los Socios antes de la hora de celebración prevista. Deberá remitirse a todos los Socios una nueva notificación indicando la fecha, hora y lugar de celebración de la junta aplazada con arreglo a estos Estatutos.

**27. Participación en juntas por medios electrónicos**

Los Socios podrán participar en cualquier junta general a través de medios o dispositivos telefónicos, electrónicos o de otro tipo que permitan a todas las personas que asisten a la junta comunicar entre sí de forma simultánea e instantánea, y la participación por dichos medios se considerará que constituye asistencia en persona.

**28. Quórum de las juntas generales**

- 28.1 Concurrirá el quórum necesario para adoptar acuerdos en junta general, cuando estén presentes durante toda su duración dos o más personas que representen, a título personal o por delegación, más del 50% de todas las participaciones con derecho a voto emitidas por la Sociedad, bien entendido, no obstante que si en un momento dado la Sociedad deviene unipersonal, el Socio único, en persona o a través de un representante, constituirá quórum para adoptar acuerdos en cualquier junta general que se celebre mientras perdure esa circunstancia.

28.2 En caso de que, transcurrida media hora desde el momento previsto de celebración de la junta, no concurra quórum, las juntas que hubieran sido convocadas previo requerimiento se considerarán anuladas y las demás juntas serán aplazadas hasta el mismo día de la siguiente semana, a la misma hora y lugar o hasta el día, hora y lugar que el Consejo determine. A menos que la junta se aplace hasta una fecha, lugar y hora específicos anunciados en la propia junta aplazada, será necesario remitir un nuevo aviso de convocatoria a cada Socio con derecho a asistir y votar en dicha junta arreglo a estos Estatutos.

**29. Presidencia del Presidente**

A menos que la mayoría de los asistentes con derecho a voto acuerde otra cosa, el Presidente, de haberlo, ejercerá la presidencia en todas las juntas de Socios en las que esté presente. En su ausencia, los asistentes con derecho a voto designarán o elegirán a una persona para que presida la junta.

**30. Adopción de acuerdos**

30.1 Con sujeción a lo dispuesto en la Ley y en estos Estatutos, cualquier acuerdo que se someta a la consideración de los Socios en una junta general deberá aprobarse por mayoría de los votos emitidos con arreglo a estos Estatutos y, en caso de empate, el acuerdo no podrá adoptarse.

30.2 Los Socios que no hayan satisfecho todos los dividendos pasivos reclamados sobre sus participaciones no podrán votar en las juntas generales.

30.3 Los acuerdos que se sometan a votación en una junta general deberán votarse, en primer lugar, a mano alzada y, con sujeción a los derechos o restricciones que, en cada momento, lleve legalmente incorporada alguna clase de participaciones y a los presentes Estatutos, todos los Socios presentes y todas las personas que cuenten con un apoderamiento válido podrán votar en la junta y emitir su voto a mano alzada.

30.4 Cuando en una junta general se proponga modificar cualquier acuerdo sometido a su consideración y el presidente de la junta se pronuncie sobre la procedencia o no de la modificación propuesta, el hecho de que el presidente cometa un error en su apreciación no invalidará la adopción del acuerdo sustantivo.

30.5 Cualquier declaración del presidente de una junta general en el sentido de que un acuerdo incluido en el orden del día ha sido aprobado, aprobado por unanimidad o

## Conyers Trust Company (Cayman) Limited

---

por una mayoría particular, o no ha sido aprobado, y toda anotación en tal sentido recogida en el libro de actas de la Sociedad será prueba concluyente de ese hecho, con sujeción a los presentes Estatutos.

### 31. Facultades para exigir una votación secreta

- 31.1 No obstante lo anterior, el presidente de la junta o al menos un Socio podrán exigir que se celebre una votación secreta.
- 31.2 Cuando se exija la celebración de una votación secreta, con sujeción a los derechos o restricciones que, en cada momento, lleve legalmente incorporada alguna clase de participaciones, todos los asistentes tendrán derecho a emitir un voto por cada participación de la que sean titular o que representen y el escrutinio se efectuará del modo indicado a continuación o, en caso de que se trate de una junta a la que uno o varios Socios asistan por dispositivos o medios telefónicos, electrónicos o de otro tipo, del modo que el presidente de la junta establezca, y el resultado de la votación secreta determinará el sentido del acuerdo sometido a la consideración de la junta en la que se hubiera exigido la votación secreta y sustituirá cualquier acuerdo anterior sobre el mismo asunto que se hubiera sometido a votación a mano alzada. Las personas que tengan derecho a emitir varios votos no deberán forzosamente emitir todos los votos de los que disponga o emitirlos en el mismo sentido.
- 31.3 Las votaciones secretas exigidas a efectos de nombrar al presidente de la junta o para aplazar su celebración deberán celebrarse de forma inmediata. Las votaciones secretas exigidas para resolver cualquier otra cuestión se celebrarán en el modo y momento de la junta que el presidente de la junta establezca. Podrán abordarse otros asuntos distintos de aquel para el que se haya exigido una votación secreta, a la espera de su celebración.
- 31.4 Cuando se celebre una votación secreta, cada persona que esté presente y tenga derecho de voto recibirá una papeleta en la que deberá consignar su voto del modo que se establezca en la junta teniendo en cuenta la naturaleza de la cuestión sobre la que se efectúa la votación, y cada papeleta deberá ir firmada, rubricada o marcada de otro modo para identificar al votante y al titular registrado, en caso de representación. Cada persona que asista a través de dispositivos o medios telefónicos, electrónicos o de otro tipo, emitirá su voto del modo indicado por el presidente de la junta. Una vez finalizada la votación, las papeletas y votos emitidos con arreglo a dichas indicaciones serán examinados y contabilizados por un comité formado por al menos dos Socios o representantes, nombrado por el presidente de la junta a tal efecto y el presidente declarará el resultado de la votación.



**32. Voto de copropietarios**

En el caso de los copropietarios, se aceptará el voto del más veterano (emitido en persona o a través de un representante) con exclusión de los votos emitidos por los restantes copropietarios y, a tal efecto, la veteranía se determinará en función del orden el que sus nombres figuren inscritos en el Registro de Socios.

**33. Instrumento de apoderamiento**

33.1 Los documentos de apoderamiento deberán figurar por escrito o transmitirse por correo electrónico, y tener un contenido básicamente conforme al texto recogido a continuación o cualquier otra forma que el presidente de la junta acepte:

Poder

**[Denominación de la Sociedad]** (la "Sociedad")

El/los infrascrito(s), [consignar los nombre aquí], Socio de la Sociedad titular de [número] participaciones, POR LA PRESENTE designo/designamos a [nombre] con domicilio en [dirección] o, en su ausencia, a [nombre], con domicilio en [dirección] para que me/nos represente y vote en mi/nuestro nombre en la junta de Socios que se celebrará el [fecha] y en cualquier prórroga de la misma. [Indicar aquí cualquier restricción en relación con el voto].

Firmado el [fecha]

\_\_\_\_\_  
Socio(s)

33.2 El documento de apoderamiento deberá ir firmado o, en caso de transmisión por correo electrónico, firmado de forma electrónica de un modo que el presidente de la junta considere aceptable, por el mandante, por un apoderado del mandante debidamente autorizado por escrito o, en caso de que el mandante sea una empresa, deberá llevar su sello e ir firmado o, en caso de transmisión por correo electrónico, firmado de forma electrónica de un modo que el presidente de la junta considere aceptable, por un directivo o apoderado debidamente autorizado.

- 33.3 Los Socios que sean titulares de dos o más participaciones podrán nombrar a más de un apoderado para que les representen y voten en su nombre en relación con distintas participaciones.
- 33.4 La decisión del presidente de cualquier junta sobre la validez del nombramiento de un apoderado será definitiva.

**34. Representación de Socios corporativos**

- 34.1 Toda empresa que tenga la condición de Socio podrá autorizar, mediante un documento por escrito, a la persona o personas que considere adecuadas para que le representen en cualquier junta y las personas de tal modo autorizadas podrán ejercitar las mismas facultades en nombre de la empresa que representan que las que podría ejercitar dicha empresa si fuera un Socio persona física y se entenderá que dicho Socio asiste personalmente a una junta cuando en ella estén presente su representante o sus representantes autorizados.
- 34.2 No obstante lo anterior, el presidente de la junta podrá aceptar las garantías que estime convenientes sobre el derecho de cualquier persona a asistir y votar en una junta general en nombre de una empresa que tenga la condición de Socio.

**35. Prórroga de juntas generales**

El presidente de la junta podrá prorrogarla con el consentimiento de todos los Socios que asistan a una junta general en la que concurra quórum, y deberá hacerlo cuando así lo determine la propia junta. A menos que la junta se prorrogue hasta una fecha, lugar y hora específicos anunciados en la propia junta prorrogada, será necesario remitir un nuevo aviso de convocatoria a cada Socio con derecho a asistir y votar en dicha junta arreglo a estos Estatutos.

**36. Acuerdos por escrito**

- 36.1 Sin perjuicio de lo dispuesto en estos Estatutos, cualquier actuación que pueda llevarse a cabo mediante acuerdo adoptado por la Sociedad en junta general o mediante acuerdo adoptado en una junta especial de una clase de Socios, podrá llevarse a cabo adoptando un acuerdo por escrito y sin sesión con arreglo a este artículo.
- 36.2 Los acuerdos por escrito quedan adoptados cuando son firmados por (o, en caso de Socios que sean empresas, en representación de) todos los Socios, o por todos los Socios de la clase pertinente, con derecho a voto; pueden otorgarse cuántos ejemplares sean necesarios.

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

---

- 36.3 Los acuerdos adoptados por escrito con arreglo al presente artículo son tan válidos como si hubieran sido adoptados por la Sociedad en una junta general o, en su caso, en una junta especial de la clase de Socios pertinente y toda referencia contenida en cualquier artículo a una junta en la que se haya adoptado un acuerdo o a que los Socios han votado a favor de un acuerdo, deberá interpretarse en consecuencia.
- 36.4 Los acuerdos por escrito adoptados con arreglo al presente artículo constituirán el acta a efectos de lo dispuesto en la Ley.
- 36.5 A efectos del presente artículo, la fecha de adopción del acuerdo será la fecha en la que el citado acuerdo sea firmado por (o, en caso de Socios que sean empresas, en representación de) el último Socio que firme, y toda referencia contenida en cualquier artículo a la fecha de adopción de un acuerdo se entenderá referida, cuando se trate de acuerdos adoptados con arreglo a este artículo, a esa fecha.

**37. Asistencia de los administradores a las juntas generales.**

Los Consejeros estarán facultados para que se les remitan las convocatorias de las juntas, asistir a ellas y participar con voz.

**CONSEJEROS Y DIRECTIVOS**

**38. Elección de administradores**

- 38.1 Los Consejeros deberán ser elegidos o nombrados por escrito por primera vez por los otorgantes de la Escritura de Constitución o por mayoría de ellos. Para ser nombrado Consejero no será preciso tener la condición de socio a menos que se establezca otra cosa mediante Acuerdo Especial.
- 38.2 El Consejo podrá nombrar en cualquier momento a cualquier persona para el cargo de Consejero, bien para cubrir una vacante ocasional o bien para incrementar el número de Consejeros con cargo vigente, con sujeción a cualquier límite máximo al número de Consejeros que se establezca de conformidad con estos Estatutos.
- 38.3 La Sociedad podrá nombrar en cualquier momento a cualquier persona para el cargo de Consejero mediante acuerdo ordinario.

**39. Número de Consejeros**

El Consejo estará compuesto por no menos de un Consejero o por cualquier otro número superior que el Consejo determine.

**40. Duración del cargo de Consejero**

El nombramiento de Consejero deberá efectuarse de modo que este cese automáticamente en su cargo (a menos que haya cesado con anterioridad) en la siguiente junta general ordinaria o en otra subsiguiente o cuando se produzca algún acontecimiento específico o transcurrido un determinado período, si bien, a falta de una disposición expresa, la duración no podrá considerarse implícita.

**41. Consejeros Suplentes**

41.1 Los Socios podrán elegir en cualquier junta general a una o varias personas que actúen como Consejeros en sustitución de uno o varios Consejeros o podrá autorizar al Consejo para nombrar Consejero Suplentes.

41.2 A menos que los Socios acuerden otra cosa, cualquier Consejero podrá nombrar a una o varias personas para que actúe como Consejero en su sustitución mediante notificación al Secretario.

41.3 Cualquier persona elegida o nombrada de conformidad con este artículo tendrá atribuidos todos los derechos y facultades del Consejero o Consejeros a los que sustituya, bien entendido que dicha persona no podrá ser contada más de una vez a la hora de determinar si concurre quórum.

41.4 Los Consejeros Suplentes tendrán derecho a recibir las convocatorias de todas las reuniones del Consejo y a asistir y votar en aquellas en las que el Consejero del cual hayan sido nombrados Consejero Suplente no asista en persona y, con carácter general, a desempeñar en esas reuniones todas las funciones del Consejero del cual son Consejeros Suplentes.

41.5 Los Consejeros Suplente cesan en su cargo -

(a) si hubieran sido elegidos por los Socios:

(i) cuando se produzca, en relación con el Consejero Suplente, cualquier acontecimiento que, de haberse producido en relación con el Consejero

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

---

- para el que fue nombrado suplente, daría lugar al cese de dicho Consejero; o
- (ii) cuando el Consejero para el que fue nombrado suplente deja de tener la condición de Consejero por cualquier motivo, bien entendido que el suplente que sea cesado en esas circunstancias podrá volver a ser nombrado por el Consejo suplente de la persona a la que se nombre para cubrir la vacante; y
- (b) si hubieran sido elegidos por un Consejero
- (i) cuando se produzca, en relación con el Consejero Suplente cualquier acontecimiento que, de haberse producido en relación con la persona que le haya nombrado, daría lugar al cese de esta de su cargo de Consejero;
  - (ii) cuando la persona que haya nombrado al Consejero Suplente revoque su nombramiento mediante notificación por escrito a la Sociedad indicando la fecha del cese; o
  - (iii) cuando la persona que haya nombrado al Consejero Suplente deje de tener la condición de Consejero por cualquier motivo.
- 41.6 Si un Consejero Suplente también tiene la condición de Consejero o asiste a una reunión del Consejo como Consejero Suplente de más de un Consejero, sus derechos de voto serán acumulativos.
- 41.7 A menos que el Consejo determine otra cosa, los Consejeros Suplentes también podrán representar a la persona que les haya nombrado en las reuniones de cualquier comité del Consejo del que sean miembros y las disposiciones de este artículo se aplicarán tanto a las reuniones de los comités como a las del Consejo.
- 41.8 Salvo que se establezca otra cosa en los presentes Estatutos, los Consejeros Suplentes no tendrán, en su condición de tal, ninguna facultad para actuar como Consejero o para representar a la persona que lo haya designado y no será considerado un Consejero a los efectos de estos Estatutos.

**42. Cese de Consejeros**

La Sociedad podrá cesar en cualquier momento a cualquier Consejero mediante acuerdo ordinario, al margen de que nombre o no a otro en su sustitución.



## Conyers Trust Company (Cayman) Limited

---

### 43. Vacantes de Consejero

El cargo de Consejero quedará vacante en caso de que el Consejero:

- (a) sea cesado de conformidad con estos Estatutos;
- (b) fallezca, sea declarado en quiebra o celebre un acuerdo o convenio con sus acreedores;
- (c) esté o pase a estar mentalmente incapacitado o se dicte una orden para su internamiento con arreglo a la Mental Health Law (Ley de Salud Mental) de las Islas Cayman o a otra legislación análoga de una jurisdicción distinta o fallezca; o
- (d) presente su dimisión a la Sociedad.

### 44. Retribución de los Consejeros

Con sujeción a cualquier instrucción cursada por la Sociedad en junta general, el Consejo determinará (en su caso) la retribución de los Consejeros del modo que estime conveniente en cada momento y que se devengará diariamente. También podrán cubrirse los gastos de viaje, alojamiento y demás gastos en los que los Consejeros incurran debidamente para asistir y regresar de reuniones del Consejo, de un comité nombrado por el Consejo, de juntas generales o en relación con el negocio de la Sociedad o sus funciones como Consejeros con carácter general.

### 45. Irregularidades en el nombramiento

Todas las actuaciones que el Consejo, un Consejero, un miembro de un comité nombrado por el Consejo, cualquier persona en la que el Consejo pueda haber delegado sus facultades o cualquier persona que actúe como Consejero realice de buena fe serán tan válidas como si la persona que las hubiera realizado hubiera sido debidamente nombrada y cumpliera los requisitos para ser Consejero o actuar en la citada condición a pesar de que con posterioridad se descubra que se produjo algún defecto en su nombramiento o que no cumplía los requisitos necesarios.

### 46. Facultades de gestión de los Consejeros

La actividad de la Sociedad será dirigida y gestionada por el Consejo. En el marco de la gestión del negocio de la Sociedad, el Consejo podrá ejercitar todas las facultades de la Sociedad que la Ley o los presentes Estatutos no reserven a la junta general, con sujeción, sin embargo a los presentes Estatutos y a las disposiciones de la Ley.

**47. Facultades del Consejo de Administración**

El Consejo podrá:

- (a) nombrar, suspender o cesar a responsables, secretarios, administrativos, agentes o trabajadores de la Sociedad y fijar su retribución y establecer sus funciones;
- (b) ejercitar todas las facultades de la Sociedad para tomar dinero a préstamo, hipotecar o gravar u otorgar otros derechos reales sobre su empresa, bienes y dividendos pasivos o parte de ellos, y podrá emitir obligaciones, bonos y otros títulos valores de forma directa o en garantía de una deuda, responsabilidad u obligación de la Sociedad o de un tercero;
- (c) nombrar a uno o varios Consejeros para que desempeñen el cargo de consejero delegado o primer ejecutivo de la Sociedad y que, bajo el control del Consejo, supervise y administre todos los negocios y asuntos de la Sociedad;
- (d) nombrar a una persona para que actúe como responsable de la actividad cotidiana de la Sociedad y encomendarle o atribuirle las facultades y deberes que estime oportunos para la realización de operaciones o el desarrollo del negocio;
- (e) nombrar, en virtud de un poder de representación, a cualquier sociedad, firma, persona o agrupación de personas, propuesta directa o indirectamente por el Consejo o no, para que actúe como apoderado de la Sociedad para los fines y con las facultades, potestades y privilegios (que no serán mayores que los que el Consejo puede ejercer o tiene atribuidos) y por el plazo y con sujeción a las condiciones que estime oportunas; el citado poder de representación podrá contener las disposiciones para la protección y conveniencia de las personas que realicen operaciones con dicho apoderado que el Consejo estime oportunas; el Consejo podrá también autorizar al citado apoderado para subdelegar la totalidad o parte de las facultades, potestades y privilegios que le hayan sido conferidos;
- (f) disponer lo necesario para que la Sociedad pague todos los gastos resultantes de la fundación y constitución de la Sociedad;
- (g) delegar sus facultades (incluida la facultad de subdelegación) en un comité compuesto por una o varias personas nombradas por el Consejo; todos los comités deberán atenerse a las instrucciones que el Consejo les curse. Con sujeción a cualquier instrucción o regla establecida por el Consejo a tal efecto, las reuniones y deliberaciones de dichos comités se regirán por las disposiciones de estos Estatutos

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

---

que se aplican a las reuniones y deliberaciones del Consejo, incluidas las relativas a la adopción de acuerdos por escrito;

- (h) delegar sus facultades (incluida la facultad de subdelegación) en cualquier persona en los términos y del modo que el Consejo estime oportunos;
- (i) presentar peticiones y solicitudes en relación con la liquidación o reestructuración de la Sociedad;
- (j) en el marco de la emisión de participaciones, pagar las comisiones y corretajes autorizados por ley; y
- (k) autorizar a cualquier a cualquier sociedad, firma, persona o agrupación de personas, para que actúe en representación de la Sociedad en relación con un determinado objeto y, a tal efecto, otorgue cualquier escritura, contrato, documento o instrumento en nombre de la Sociedad.

**48. Registro de Consejeros y Directivos**

El Consejo llevará y mantendrá un Registro de Consejeros y Directivos con arreglo a la Ley.

**49. Directivos**

Serán Directivos el Secretario y los Directivos adicionales que el Consejo determine y todos ellos se considerarán Directivos a efectos de los presentes Estatutos.

**50. Nombramiento de Directivos**

El Secretario (y los demás Directivos, de haberlos) será oportunamente nombrado por el Consejo.

**51. Deberes de los Directivos**

Los Directivos tendrán atribuidas las facultades y desempeñarán las funciones en la gestión, negocio y asuntos de la Sociedad que el Consejo oportunamente les delegue.

**52. Retribución de los Directivos**

Los Directivos percibirán la retribución que el Consejo determine.

**53. Conflictos de intereses**

- 53.1 Cualquier Consejero, empresa o socio de un Consejero, o sociedad a la que un Consejero esté vinculado, podrá actuar en cualquier condición en favor de la Sociedad, ser contratado por ella o prestarle servicios en los términos, incluso en lo que respecta a la retribución, que las partes convengan. Nada de lo estipulado en este artículo facultará a un Consejero o a una empresa, socio o sociedad de un Consejero a actuar como Auditor de la Sociedad.
- 53.2 Todo Consejero que tenga un interés directo o indirecto en un contrato o contrato propuesto con la Sociedad (un "Consejero Interesado") deberá declarar la naturaleza de dicho interés.
- 53.3 Todo Consejero Interesado que haya cumplido los requisitos establecidos en el artículo anterior podrá:
- (a) emitir su voto en relación con dicho contrato o contrato propuesto; y/o
  - (b) computar a efectos de quórum en la reunión en la que se realice la votación relativa al contrato o contrato propuesto,

y el citado contrato o contrato propuesto no será nulo ni anulable por el mero hecho de que el Consejero Interesado haya emitido su voto o computado a efectos de quórum en la correspondiente reunión, y el Consejero Interesado no estará obligado a rendir cuentas a las Sociedad del beneficio obtenido con él.

**54. Indemnización y exoneración de Consejeros y Directivos**

- 54.1 Los Consejeros, el Secretario y los demás Directivos (expresión que incluye a cualquier persona que el Consejo haya nombrado para integrar un comité) que actúe en relación con cualquier asunto de la Sociedad o una de sus filiales, y el liquidador o fiduciarios (de haberlos) que actúen en relación con cualquier asunto de la Sociedad o de una de sus filiales (con cargo vigente o que lo hubieran desempeñado en el pasado) y sus herederos, albaceas, administradores y representantes personales (cada uno de ellos, una "parte indemnizada") serán indemnizados y resarcidos con cargo a los activos de la Sociedad frente a cualquier demanda, gasto, cargo, pérdida, daño y perjuicio que soporten o puedan soportar con consecuencia o por cualquier actuación realizada, concordada u omitida en el ejercicio de sus funciones o presuntas funciones, o de sus respectivos cargos o *trusts*, y ninguna parte indemnizada responderá por los actos, recepciones, negligencias o fallos

de las demás o por tomar parte en esas recepciones a efectos de conformidad, o por los bancos u otras personas a las que se hayan entregado o en las que se hayan depositados fondos o efectos pertenecientes a la Sociedad para su custodia segura, o por las insuficiencias o deficiencias de cualquier valor en el que se inviertan o coloquen fondos de la Sociedad, ni por ninguna otra pérdida, infortunio o daño que pueda producirse en el marco de la ejecución de sus respectivas funciones o *trusts*, o en relación con ellos, BIEN ENTENDIDO NO OBSTANTE que este compromiso de indemnización no se extenderá a ninguna cuestión en la que cualquiera de las partes indemnizadas haya incurrido en fraude o deslealtad frente a la Sociedad. Los Socios aceptan renunciar a cualquier reclamación o acción de que puedan disponer, a título individual o a través de la Sociedad o en derecho de esta, contra cualquier Consejero o Directivo derivada de una actuación que hayan realizado, o por no haber adoptado una determinada conducta en el desempeño de sus funciones en la Sociedad o para la Sociedad o sus filiales, BIEN ENTENDIDO NO OBSTANTE que dicha renuncia no se extenderá a ninguna cuestión en la que el citado Consejero o Directivo hayan incurrido en fraude o deslealtad frente a la Sociedad.

- 54.2 La Sociedad podrá contratar y mantener un seguro a favor de cualquier Consejero o Directivo que cubra la responsabilidad en la que incurra en su condición de Consejero o Directivo o que le garantice una indemnización frente a pérdidas o responsabilidad objetiva en caso de negligencia, fallo, incumplimiento del deber o de la confianza frente a la Sociedad o una de sus filiales que le sea imputable.

## REUNIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

### 55. Reuniones del Consejo

El Consejo podrá reunirse para adoptar acuerdos, prorrogar sus reuniones o regularlas de cualquier modo que estime oportuno. Los acuerdos que se sometan a la votación del Consejo deberán aprobarse por mayoría de los votos emitidos y, en caso de empate, el acuerdo no podrá adoptarse.

### 56. Convocatoria a reuniones del Consejo

Cualquier Consejero podrá convocar en cualquier momento una reunión del Consejo y el Secretario deberá hacerlo cuando así se lo requiera un Consejero. Se considerará que un Consejero ha sido debidamente convocado a una reunión del Consejo cuando se le comunique su celebración oralmente (tanto en persona como por teléfono) o de otro modo o se le envíe la convocatoria por correo, medios electrónicos u otro medio que permita



representar palabras de forma visible a su última dirección conocida o con arreglo a cualquier otra instrucción que dicho Consejero haya cursado a la Sociedad a ese efecto.

**57. Participación en reuniones por medios electrónicos**

Los Consejeros podrán participar en cualquier reunión a través de medios o dispositivos telefónicos, electrónicos o de otro tipo que permitan a todas las personas que asisten a la reunión comunicar entre sí de forma simultánea e instantánea, y la participación por dichos medios se considerará que constituye asistencia en persona.

**58. Representación de Consejeros**

58.1 Toda empresa que tenga la condición de Consejero podrá autorizar, mediante un documento por escrito, a la persona o personas que considere adecuadas para que le representen en cualquier reunión y las personas de tal modo autorizadas podrán ejercitar las mismas facultades en nombre de la empresa que representan que las que podría ejercitar dicha empresa si fuera un Consejero persona física y se entenderá que dicho Consejero asiste personalmente a una reunión cuando en ella estén presentes su representante o sus representantes autorizados.

58.2 No obstante lo anterior, el presidente de la reunión podrá aceptar las garantías que estime convenientes sobre el derecho de cualquier persona a asistir y votar en las reuniones del Consejo en nombre de una empresa que tenga la condición de Consejero.

58.3 Todo Consejero que no esté presente en una reunión del Consejo y cuyo Consejero Suplente (de tenerlo) tampoco esté presente en la reunión, podrá hacerse representar por una persona debidamente nombrada mediante un documento de apoderamiento, en cuyo caso se entenderá que la presencia y voto del apoderado equivalen a la presencia y voto del Consejero. Todas las disposiciones de los presentes Estatutos que regulan el otorgamiento de documentos de apoderamiento por parte de los Socios se aplicarán al otorgamiento de documentos de apoderamiento por los Consejeros.

**59. Quórum de las reuniones del Consejo**

Concurrirá el quórum necesario para adoptar acuerdos en cualquier reunión del Consejo, cuando estén presentes dos Consejeros, si bien, en caso de que haya un solo Consejero, el quórum necesario será de uno.

**Conyers Trust Company (Cayman) Limited**

---

**60. Permanencia del Consejo en caso de vacante**

El Consejo podrá seguir actuando aunque exista alguna vacante en su seno.

**61. Presidencia del Presidente**

A menos que la mayoría de los Consejeros asistentes acuerde otra cosa, el Presidente, de haberlo, ejercerá la presidencia en todas las reuniones del Consejo en las que esté presente. En su ausencia, los Consejeros asistentes designarán o elegirán a una persona para que presida la reunión.

**62. Acuerdos por escrito**

62.1 Cualquier actuación que pueda llevarse a cabo mediante acuerdo de los Consejeros, podrá llevarse a cabo adoptando un acuerdo por escrito y sin sesión con arreglo a este artículo. Exclusivamente a efectos de este artículo, el término "Consejeros" no incluye a los Consejeros Suplentes.

62.2 Los acuerdos por escrito pueden ir firmados por (o, en caso de Consejeros que sean empresas, en representación de) todos los Consejeros en cuántos ejemplares sean necesarios.

62.3 Los acuerdos adoptados por escrito con arreglo al presente artículo son tan válidos como si hubieran sido adoptados por los Consejeros en una reunión del Consejo y toda referencia contenida en cualquier artículo a una reunión en la que se haya adoptado un acuerdo o a que los Consejeros han votado a favor de un acuerdo, deberá interpretarse en consecuencia.

62.4 Los acuerdos por escrito adoptados con arreglo al presente artículo constituirán el acta a efectos de lo dispuesto en la Ley.

62.5 A efectos del presente artículo, la fecha de adopción del acuerdo será la fecha en la que el citado acuerdo sea firmado por (o, en caso de Consejeros que sean empresas, en representación de) el último Consejero que firme, y toda referencia contenida en cualquier artículo a la fecha de adopción de un acuerdo se entenderá referida, cuando se trate de acuerdos adoptados con arreglo a este artículo, a esa fecha.

**63. Validez de actos anteriores del Consejo**

Ningún reglamento o modificación de estos Estatutos adoptados por la Sociedad en junta general invalidará actos anteriores del Consejo que habrían sido válidos de no haberse adoptado el citado reglamento o modificación.

**REGISTROS SOCIETARIOS**

**64. Actas**

El Consejo dispondrá lo necesario para que se incorporen debidamente en los libros establecidos al efecto, las actas de:

- (a) toda elección y nombramiento de los Directivos;
- (b) los nombres de los Consejeros presentes en cada reunión del Consejo y de los comités nombrados por el Consejo; y
- (c) de todos los acuerdos y debates de las juntas generales de Socios, reuniones del Consejo, reuniones de responsables y reuniones de Comités nombrados por el Consejo.

**65. Registro de Hipotecas y Cargas**

- 65.1 El Consejo dispondrá lo necesario para que se lleve el Registro de Hipotecas y Cargas exigido por la Ley.
- 65.2 El Registro de Hipotecas y Cargas estará disponible para su inspección con arreglo a la Ley en el domicilio social de la Sociedad todos los días hábiles en las Islas Cayman, con sujeción a las restricciones razonable que el Consejo determine, de modo que al menos dos horas por cada día hábil se habilitarán a efectos de inspección.

**66. Forma y uso del sello**

- 66.1 La Sociedad podrá adoptar un sello, que incluirá la denominación de la Sociedad en caracteres legibles y que, conforme al juicio discrecional del Consejo, podrá ir seguida o precedida de su denominación dual extranjera o traducida (en su caso) del modo que el Consejo determine. El Consejo podrá disponer de uno o varios duplicados del sello para su uso fuera de las Islas Cayman y, cuando el Consejo lo estime oportuno, el

duplicado del sello podrá indicar el nombre del país, territorio, distrito o lugar en el que vaya a emitirse.

- 66.2 El Sello (de haberlo) solo podrá usarse bajo la autoridad del Consejo o de un comité del Consejo autorizado a tal efecto por el Consejo y, hasta que el propio Consejo no determine otra cosa, el Sello deberá estamparse en presencia de un Consejero, el Secretario o un secretario adjunto, o de cualquier otra persona autorizada a tal efecto por el Consejo o un comité del Consejo.
- 66.3 No obstante lo anterior, el Sello (de haberlo) podrá ser estampado, sin más trámites, a efectos de autenticación en cualquier documento que deba presentarse en el Registro de Sociedades de las Islas Cayman por cualquier Consejero, el Secretario o un secretario adjunto de la Sociedad o por cualquier otra persona o entidad facultada para presentar el citado documento.

## CUENTAS

### 67. Libros contables

- 67.1 El Consejo dispondrá lo necesario para que se lleven libros contables adecuados, lo cual incluye, en su caso, la documentación significativa subyacente, incluidos contratos y facturas, en relación con:-
- (a) todas las sumas de dinero recibidas o gastadas por la Sociedad y las cuestiones de las que traigan causa los abonos o gastos;
  - (b) todas las compras y ventas de bienes por la Sociedad; y
  - (c) todos los activos y pasivos de la Sociedad.
- 67.2 Dichos libros contables deberán mantenerse en el lugar que el Consejo estime conveniente y no podrá considerarse que se llevan libros contables adecuados en relación con las cuestiones arriba indicadas si no se mantienen en ese lugar los libros que sean necesarios para ofrecer una imagen fiel y exacta de los asuntos de la Sociedad y para explicar sus operaciones.
- 67.3 Los libros contables deberán conservarse durante un período mínimo de doce años desde la fecha de su elaboración.

67.4 Ningún Socio (que no sea Consejero) tendrá derecho a examinar ninguna cuenta, libro o documento de la Sociedad.

**68. Cierre del ejercicio económico**

El ejercicio económico de la Sociedad se cerrará el 31 de marzo de cada año si bien, con sujeción a cualquier instrucción que la Sociedad imparta en junta general, el Consejo podrá establecer oportunamente cualquier otro período como ejercicio económico, bien entendido no obstante que el Consejo no podrá establecer o autorizar un ejercicio económico superior a dieciocho meses sin mediar acuerdo ordinario.

### AUDITORÍAS

**69. Auditoría**

Nada de lo establecido en los presentes Estatutos deberá interpretarse en el sentido de constituir una obligación de nombrar auditores.

**70. Nombramiento de auditores**

70.1 La Sociedad podrá nombrar en junta general Auditores que ocuparan su cargo durante el período que los Socios determinen.

70.2 Cuando no se hubieren nombrado Auditores con arreglo a lo anterior, el Consejo podrá nombrar Auditores que ocuparan su cargo durante el período que el Consejo determine o hasta que sean cesados por la Sociedad en junta general.

70.3 El Auditor podrá tener la condición de Socio pero no de la de Consejero, Directivo o trabajador de la Sociedad y, mientras permanezca en su cargo, será elegible para actuar como Auditor de la Sociedad.

**71. Retribución de los Auditores**

71.1 La retribución de los Auditores nombrados por los Socios será fijada por la Sociedad en junta general.

71.2 La retribución de los Auditores nombrados por el Consejo con arreglo a estos Estatutos será fijada por el Consejo.



**72. Deberes de los Auditores**

Mientras permanezca en su cargo, el Auditor deberá informar a los Socios sobre las cuentas que haya examinado y sobre los estados financieros que se presenten a la Sociedad en junta general o que se circulen a los Socios, de conformidad con este artículo.

**73. Acceso a los Registros**

73.1 El Auditor tendrá acceso, dentro un horario razonable, a los libros, cuentas y justificantes de la Sociedad y tendrá derecho a exigir a los Consejeros y Directivos de la Sociedad la información y explicaciones que estime necesarias para desempeñar sus funciones y, si no obtiene la información y explicaciones que, a su leal saber y entender, son necesarias a efectos de su auditoría, dejará constancia de dicha circunstancia en su informe a los Socios.

73.2 El Auditor tendrá derecho a asistir a cualquier junta general en la que vayan a someterse a la consideración de la Sociedad los estados financieros que haya examinado o sobre los que haya realizado un informe y a formular en ella cualquier declaración o explicación que desee en relación con los citados estados financieros.

**DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN VOLUNTARIA**

**74. Disolución**

74.1 La Sociedad podrá disolverse voluntariamente mediante Acuerdo Especial.

74.2 En caso de que la Sociedad se disuelva, el liquidador, autorizado para ello mediante Acuerdo Especial, podrá repartir entre los Socios la totalidad o parte de los activos de la Sociedad en efectivo o en especie (al margen de que dichos activos sean bienes del mismo tipo o no) y, a tal efecto, podrá fijar el valor que considere justo de cualquier bien que haya de repartirse de tal modo y podrá determinar las modalidades en las que deba realizarse el reparto entre Socios o distintas clases de Socios. Siempre que haya sido autorizado por Acuerdo Especial, el liquidador podrá transmitir la totalidad o parte de esos activos a aquellos fiduciarios que los conserven en *trust* a favor de los Socios que estime convenientes si bien ningún Socio estará obligado a aceptar participaciones o títulos o activos que lleven a aparejado un pasivo.

## MODIFICACIÓN DE DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

### 75. Modificación de los Estatutos

Con sujeción a la Ley y a las condiciones establecidas en esta escritura, la Sociedad podrá modificar o ampliar estos Estatutos mediante Acuerdo Especial.

### 76. Modificación de la Escritura de Constitución

Con sujeción a la Ley y a los presentes Estatutos, la Sociedad podrá modificar oportunamente mediante Acuerdo Especial cualquier objeto, facultad u otra cuestión establecida en su Escritura de Constitución.

### 77. Discontinuidad

El Consejo podrá ejercitar todas las facultades de la Sociedad para trasladarla, sin solución de continuidad, a un país o jurisdicción determinadas fuera de las Islas Cayman de conformidad con la Ley.

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ, Traductor/ Intérprete Jurado de inglés nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores y Cooperación, certifica que la que antecede es traducción fiel y completa al español de un documento redactado en inglés.

En Madrid, a 2 de diciembre de 2020

VÍCTOR LOZANO MARTÍNEZ  
Traductor/Intérprete Jurado de inglés  
Nº T. 1591

