

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.



Telepizza Group, S.A.U. ("**Telepizza Group**" o la "**Sociedad**"), de conformidad con lo previsto en el folleto informativo aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 15 de abril de 2016 (el "**Folleto**") relativo a la oferta de venta y suscripción y posterior admisión a negociación de las acciones de Telepizza Group en las Bolsas de valores españolas (la "**Oferta**" y la "**Admisión**"), y en cumplimiento de lo establecido en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, así como en el artículo 531 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (la "**LSC**"), mediante el presente escrito comunica la siguiente:

### INFORMACIÓN RELEVANTE

Tal y como se indica en el apartado "*Principal Shareholders and Selling Shareholder—Shareholders Agreements*" del Folleto, el 13 de abril de 2016 Foodco Finance S.à r.l., como accionista único de la Sociedad en ese momento ("**Foodco Finance**"), y los accionistas indirectos de la Sociedad suscribieron un contrato para regular la reorganización de la estructura accionarial de la Sociedad con ocasión de la Oferta (el "**Reorganization Agreement**"), de forma que la mayoría de tales accionistas indirectos pasarán a ser accionistas directos de la Sociedad después de la Admisión en los términos previstos en el Folleto.

Asimismo, Foodco Finance y determinados accionistas indirectos de la Sociedad suscribieron el 13 de abril de 2016 un contrato para regular la venta futura de las acciones de la Sociedad de forma ordenada (el "**Orderly Sales Agreement**"), que entrará en vigor con la Admisión, prevista para el día 27 de abril de 2016.

Tanto el Reorganization Agreement como el Orderly Sales Agreement han sido comunicados a la Sociedad y a la Comisión Nacional del Mercado de Valores de conformidad con lo establecido en el artículo 531.1 de la LSC y serán depositados en el Registro Mercantil una vez verificada la Admisión.

Se adjuntan copias de la cláusula del Reorganization Agreement que regula el ejercicio de los derechos políticos en la Sociedad por Foodco Finance hasta la terminación de la reorganización de la estructura accionarial de la Sociedad y del Orderly Sales Agreement, como **Anexo I** y **Anexo II**, respectivamente, y versiones inglesa y española en ambos casos, esta última a efectos meramente informativos.

En Madrid, a 25 de abril de 2016.

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

## ANEXO I

### Reorganization Agreement

#### Agreement in connection with the IPO of Telepizza Group, S.A.

[...]

#### **9 Corporate governance in Telepizza Group**

[...]

##### **9.2 Corporate governance during the Interim Period**

[...]

Therefore, during the Interim Period<sup>1</sup>, Foodco Finance, S.à r.l. will exercise its political rights on the Listed Shares<sup>2</sup> as if Class B Shareholders and Class C<sup>3</sup> Shareholders had become Holders of Listed Shares. Consequently, in case Foodco Finance, S.à r.l. exercises any political right as a shareholder of Telepizza Group, S.A. during the Interim Period, each of the Class B Shareholders and Class C Shareholders can direct the vote of Foodco Finance, S.à r.l. in proportion to the Listed Shares to be allocated to each of them in accordance with the Determination of Foodco Invest Shareholding.

[...]

---

<sup>1</sup> The Interim Period is the period between the Settlement Date and completion of the steps for the shareholders' restructuring of the selling shareholder's group, that will result on the liquidation of Foodco Invest, S.à r.l. (currently sole shareholder of Foodco Finance, S.à r.l.) and Class B Shareholders and Class C Shareholders will become direct shareholders of Telepizza Group, S.A., as it is detailed in the Prospectus.

<sup>2</sup> The Listed Shares mean shares in Telepizza Group to be held by Foodco Finance following the Offering and Admission.

<sup>3</sup> Class B Shareholders and Class C Shareholders mean the shareholders of Foodco Invest, S.à r.l. holders of class B and class C shares, respectively, that will be direct holders of shares of Telepizza Group, S.A. following the completion of the shareholders' restructuring.

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

DOCUMENTO TRADUCIDO A EFECTOS MERAMENTE INFORMATIVOS DE LA VERSIÓN OFICIAL REDACTADA EN LENGUA INGLESA

## Acuerdo de Reorganización

### ACUERDO en relación con la admisión a cotización de las acciones de Telepizza Group, S.A.

[...]

#### 9 Gobierno Corporativo en Telepizza Group

[...]

##### 9.2 Gobierno corporativo durante el Período de Transición

[...]

Por lo tanto, durante el Período de Transición<sup>1</sup>, Foodco Finance, S.à r.l. ejercerá sus derechos políticos sobre las Acciones Cotizadas<sup>2</sup> de igual manera que si los Accionistas de Clase B y los Accionistas de Clase C<sup>3</sup> fueran titulares de Acciones Cotizadas. De esta forma, en caso de que, durante el Período de Transición, Foodco Finance, S.à r.l. ejerza cualquier derecho político como accionista de Telepizza Group, S.A., cada uno de los Accionistas de Clase B y de los Accionistas de Clase C de la Sociedad podrán dirigir el voto de Foodco Finance, S.à r.l. en proporción a las Acciones Cotizadas asignadas a cada uno de ellos.

[...]

---

<sup>1</sup> El Período de Transición es el período comprendido entre la fecha de liquidación de la oferta y la fecha en la que se completen los pasos para la reorganización de la estructura accionarial del grupo del accionista vendedor, cuyo resultado será la liquidación de Foodco Invest, S.à r.l. (actual accionista único de Foodco Finance, S.à r.l.) y que los actuales Accionistas de Clase B y Accionistas de Clase C pasen a ser accionistas directos de Telepizza Group, S.A., tal y como se detalla en la sección del Folleto.

<sup>2</sup> Las Acciones Cotizadas se refiere a las acciones de Telepizza Group, S.A.U. de las que es titular Foodco Finance, una vez completada la Oferta y Admisión.

<sup>3</sup> Accionistas de Clase B y Accionistas de Clase C se refiere a los accionistas de Foodco Invest, S.à r.l. que son titulares de acciones de clase B y C, respectivamente, y que pasarán a ser titulares directos de acciones de Telepizza Group, S.A. una vez completada la reorganización de la estructura accionarial.

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

## ANEXO II

### Orderly Sales Agreement

[...]

#### Agreement in connection with the orderly sale of Ordinary Shares of Telepizza Group

This Agreement is made on 13 April 2016 between:

- (1) **Foodco Finance S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée* governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of EUR 12,500, with registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Registry of Commerce and Companies of Luxembourg under number B 191004  
(“**Foodco Finance**”);
- (2) **Valencia Investors Limited**, a company existing under the laws of the Cayman Islands, having its registered office at Maples Corporate Services Limited PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands and registered with the Cayman Islands Registrar of Companies under number MC-286566;
- (3) **Presidio Investors Limited**, a company existing under the laws of the Cayman Islands, having its registered office at Maples Corporate Services Limited PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands and registered with the Cayman Islands Registrar of Companies under number MC-285613;
- (4) **Spruce Investors Limited**, a company existing under the laws of the Cayman Islands, having its registered office at Maples Corporate Services Limited PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands and registered with the Cayman Islands Registrar of Companies under number MC-273221;
- (5) **Oregon Public Employees Retirement Fund**, a company existing under the laws of the United States of America, having its registered office at 350 Winter Street N.E., Suite 100 Salem, Oregon 97301-3896 and registered with the Employer Identification Number 93-6001869  
(the Parties (2) to (5) being jointly referred as (“**KKR**”));
- (6) **ESCF Investment S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 296-298 route de Longwy, L-1940 Luxembourg, having a corporate capital of EUR 12,500 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-164.109;
- (7) **SPFC Investment S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 296-298 route de Longwy, L-1940 Luxembourg, having a corporate capital of EUR 12,500 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-175.373;
- (8) **CMSC Investment S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 296-298 route de Longwy, L-1940 Luxembourg, having a corporate capital of EUR 12,500 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-174.424;
- (9) **OHA Centre Street Partnership, L.P.**, a company governed by the laws of New York, with registered office at 1114 Avenue of the Americas, 27<sup>th</sup> Floor, New York, NY 10036;

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

- (10) **Master SIF SICAV-SIF**, a limited liability company (*société anonyme*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office 31, Z.A. Bourmich, L - 8070 Bertrange and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-159.968;
- (11) **CDP ESCF Investment S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 296-298 route de Longwy, L-1940 Luxembourg, having a corporate capital of EUR 12,500 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-186.838;
- (12) **Asia CCF Investment II S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 296-298 route de Longwy, L-1940 Luxembourg, having a corporate capital of EUR 12,500 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-188.645
- (the Parties (6) to (12) being jointly referred as “**Oak Hill**”);
- (13) **Alcentra Mezzanine No. 1 S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, having a corporate capital of EUR 12,500 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-107.703;
- (14) **Alcentra Mezzanine QPAM S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, having a corporate capital of EUR 12,500 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-114.912
- (the Parties (13) and (14) being jointly referred as “**Alcentra**”);
- (15) **ALMACK S.A.**, a limited liability company (*société anonyme*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office 51, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-111.756
- (“**Babson**”);
- (16) **Friday Street Mezzanine I S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 55, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, having a corporate capital of EUR 12,500 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-118.181;
- (17) **Harvest CLO II S.A.**, a limited liability company (*société anonyme*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-106.360;
- (18) **Harvest CLO III Plc**, a company existing under the laws of Ireland and having its registered office at 6th Floor, Pinnacle 2, Eastpoint Business Park, Dublin 3, Ireland
- (the Parties (16) to (18) being jointly referred as “**3i**”).

The Parties (1) to (18) are hereinafter referred to collectively as the “**Shareholders**” and each as a “**Shareholder**”.

The Shareholders are hereinafter referred to collectively as the “**Parties**” and each as a “**Party**”.

#### **Recitals:**

- (A) Following the reorganisation of the Company’s shareholders structure, which is expected to be completed within 2 Business Days as from the Admission to Trading pursuant to an agreement executed among the Parties on or around the date hereof (the “**Restructuring**”), Foodco Finance will cease to be a vehicle jointly participated (indirectly) by the Shareholders, and the Parties other than Foodco Finance will become shareholders of the Company.

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

- (B) On 12 April 2016, the General Shareholders' Meeting of the Company resolved, among other matters, to effect a share capital increase in connection with a public offering of new Ordinary Shares and to seek admission to trading of the Ordinary Shares of the Company (the "**Admission to Trading**") on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia stock exchanges (the "**Spanish Stock Exchanges**"). In addition, Foodco Finance shall sell some (but not all) of its Ordinary Shares in a secondary offering to be conducted in parallel with the primary offering by the Company (the primary and secondary offerings taken together, the "**Offering**").
- (C) **Schedule 1** will be completed upon Admission to Trading to set out the number of Ordinary Shares that will be held by each of the Shareholders immediately after settlement of the Offering (such time, the "**Settlement**") and upon completion of the Restructuring.
- (D) The Parties wish to enter into this agreement (the "**Agreement**") to take account of the change in the capital structure of the Company as a result of the Offering and to incorporate certain other provisions that the Parties consider necessary in light of the change in status of the Company from a privately owned to a publicly traded company.

It is agreed as follows:

## 1 Interpretation

In this Agreement, unless the context otherwise requires, the provisions in this Clause 1 apply:

### 1.1 Definitions

<b>3i</b>	has the meaning set out in Parties (18);
<b>Admission to Trading</b>	has the meaning set out in Recital (B);
<b>Affiliate</b>	means, in relation to a person, any (direct or indirect) holding company, (indirect or direct) subsidiary or subsidiary undertaking or any other subsidiaries or subsidiary undertaking of any such holding company;
<b>Agreement</b>	has the meaning set out in Recital (D);
<b>Alcentra</b>	has the meaning set out in Parties (14);
<b>Articles</b>	means the by-laws of the Company, as amended from time to time;
<b>Babson</b>	has the meaning set out in Parties (15);
<b>Board of Directors</b>	means the board of directors of the Company;
<b>Business Day</b>	means a day which is not a Saturday or Sunday or public holiday in Madrid;
<b>CNMV</b>	means the Spanish National Securities Market Commission ( <i>Comisión Nacional del Mercado de Valores</i> );
<b>Company or Telepizza Group</b>	means Telepizza Group, S.A., formerly known as Foodco Pastries Spain, S.A., a company organised under the laws of Spain, and having its registered office at Isla Graciosa 7, San Sebastián de los Reyes, Madrid, Spain, which shares will be admitted to trading in the Spanish Stock Exchanges on or around 27 April 2016;
<b>Confidential Information</b>	has the meaning set out in Clause 11.2;
<b>Deed of Adherence</b>	means an adherence letter, substantially in the form set out in Schedule 2 to be executed by any person who becomes a holder of Ordinary Shares as a result of a transfer in accordance with Clause 5.3;
<b>Defaulting Party</b>	has the meaning set out in Clause 10.1;

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

<b>Director</b>	means a director of the Company;
<b>Disposal</b>	shall mean:  (a) any direct or indirect offer or sale of, contract to sell, sale of an option or contract to purchase, purchase of an option or contract to sell, grant of an option, right or warrant to purchase, or any other transfer or disposal of, Ordinary Shares;  (b) the entry into any swap, derivate or other agreement that transfers, in whole or in part, any of the economic consequences of ownership of Ordinary Shares, including any sale or disposal of any cash-settled financial instrument or product whose value is, in whole or in part, determined, directly or indirectly, by reference to the price of one or more Ordinary Shares; or  (c) the entry into any other transaction that has the same economic effect as any of the foregoing or the agreement to do, or the announcement or publicising of an intention to do, any of the foregoing,  whether any such contract, option, right, warrant, swap, derivate, agreement, instrument, product or transaction is to be settled by the delivery of Ordinary Shares, in cash or otherwise;
<b>Foodco Finance</b>	has the meaning set out in Parties (1);
<b>Free Disposal</b>	has the meaning set out in Clause 7.1;
<b>Free Disposal Percentage</b>	means as at any date of determination (i) with respect to any Shareholder holding 5 per cent or more of the Ordinary Shares then outstanding, 1 per cent, and (ii) with respect to any Shareholder holding less than 5 per cent of the Ordinary Shares then outstanding, 0.5 per cent, provided that, for the purposes of determining a Shareholder's Free Disposal Percentage, (a) a Shareholder and its Permitted Transferees shall be considered a single Shareholder and (b) each of the following shall be considered a single Shareholder: KKR, Oak Hill, Alcentra and 3i, in each case with its Permitted Transferees (if any);
<b>General Shareholders' Meeting</b>	means an ordinary or extraordinary meeting of the shareholders of the Company;
<b>Group</b>	means the Company and its direct and indirect subsidiaries and "Group Company" means any one of them;
<b>Internal Securities Market Regulations</b>	means the Company's Internal Regulations for Conduct in the Securities Market dated 31 March 2016, as amended from time to time;
<b>Investment Bank</b>	has the meaning set out in Clause 6.2.4;
<b>Invitee Shareholders</b>	has the meaning set out in Clause 6.2.2;
<b>KKR</b>	has the meaning set out in Parties (5);
<b>Lock-up Period</b>	has the meaning set out in Clause 5.2;
<b>Non-Participating Shareholder</b>	has the meaning set out in Clause 6.2.3;
<b>Notice</b>	has the meaning set out in Clause 13.2.1;
<b>Notice of Participation</b>	has the meaning set out in Clause 6.2.3;
<b>Oak Hill</b>	has the meaning set out in Parties (12);

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

<b>Offering</b>	has the meaning set out in Recital (B);
<b>Orderly Sale Pro Rata Percentage</b>	has the meaning set out in Clause 6.2.5;
<b>Ordinary Shares</b>	means the ordinary shares in the Company with a nominal value of €0.25 each;
<b>Parties</b>	has the meaning set out in Parties;
<b>Participating Shareholder</b>	has the meaning set out in Clause 6.2.4;
<b>Permitted Disposal</b>	has the meaning set out in Clause 5.3;
<b>Permitted Transferee</b>	has the meaning set out in Clause 5.3;
<b>Proposal</b>	has the meaning set out in Clause 6.2.2;
<b>Proposing Shareholder</b>	has the meaning set out in Clause 6.2.2;
<b>Recommended Ordinary Share Number</b>	has the meaning set out in Clause 6.2.5;
<b>Restricted Disposal</b>	shall mean any Disposal, other than Permitted Disposals;
<b>Restructuring</b>	has the meaning set out in Recital (A);
<b>Restructuring Agreement</b>	means the agreement to be entered into between amongst others, the Parties, on or around the date hereof in connection with the Restructuring;
<b>Right</b>	has the meaning set out in Clause 13.9;
<b>Settlement</b>	has the meaning set out in Recital (C);
<b>Shareholders</b>	has the meaning set out in Parties;
<b>Spanish Companies Law</b>	means <i>Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital</i> , as amended from time to time;
<b>Spanish Securities Market Law</b>	means <i>Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores</i> , as amended from time to time;
<b>Spanish Stock Exchanges</b>	has the meaning set out in Recital (B);
<b>Transferee</b>	has the meaning set out in Clause 5.3;
<b>Transferor</b>	has the meaning set out in Clause 5.3;
<b>Underwriting Agreement</b>	means the underwriting agreement to be entered into between amongst others, Telepizza Group, S.A.U., FoodCo Finance, S.à r.l. and Merrill Lynch International, UBS Limited, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Barclays Bank plc, Nomura International plc, Banco Santander, S.A., Banca IMI, S.p.A. and ING Bank NV as underwriters on or around 25 April 2016 in connection with the Offering.

## 1.2 Singular, plural, gender



ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

References to one gender include all genders and references to the singular include the plural and vice versa.

### **1.3 References to persons and companies**

References to:

**1.3.1** a person include any company, partnership or unincorporated association (whether or not having separate legal personality); and

**1.3.2** a company include any company, corporation or any body corporate, wherever incorporated.

### **1.4 Schedules etc.**

References to this Agreement shall include any Recitals and Schedules to it and references to Clauses and Schedules are to Clauses of, and Schedules to, this Agreement.

### **1.5 Information**

References to books, records or other information mean books, records or other information in any form, including paper, electronically stored data, magnetic media, film and microfilm.

### **1.6 Legal terms**

References to any Spanish legal term shall, in respect of any jurisdiction other than Spain, be construed as references to the term or concept which most nearly corresponds to it in that jurisdiction.

### **1.7 Headings**

Headings shall be ignored in interpreting this Agreement.

### **1.8 Non-limiting effect of words**

The words “including”, “include”, “in particular” and words of similar effect shall not be deemed to limit the general effect of the words which precede them.

### **1.9 Modification etc. of statutes**

References to a statute or statutory provision include that statute or provision as from time to time modified or re-enacted or consolidated whether before or after the date of this Agreement so far as such modification or re-enactment or consolidation applies or is capable of applying to any transactions entered into in accordance with this Agreement provided that nothing in this Clause 1.9 shall operate to increase the liability of any Party beyond that which would have existed had this Clause been omitted.

### **1.10 Documents**

References to any document (including this Agreement) or to a provision in a document, shall be construed as a reference to such document or provision as amended, supplemented, modified, restated or novated from time to time.

## **2 Purpose**

The purpose of this Agreement is (i) to regulate the relationship between the Shareholders, as co-investors in the Company, and their relationship with the Company, and (ii) to determine the provisions relating to the exit of each of the Shareholders from their investment in the Company, as well as certain other related matters.

## **3 Relationship with the Company**

**3.1** Nothing in this Agreement is intended to constitute or to be construed as an agreement among the Shareholders (or any of them) to act in a concerted manner in respect of the Ordinary Shares for the purpose of (i) obtaining a common and long-term policy (*política común duradera*) in relation to the

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

management of the Company or (ii) influencing the Company in a significant manner, as described in article 24.1.a) of Royal Decree 1362/2007.

- 3.2** Each of the Parties undertakes that it shall exercise all of its powers and take such other measures as may be necessary, and shall procure, so far as it is legally able to do so, that all of its Affiliates and representative(s) on the Board of Directors exercise all of their respective powers and take such other measures as may be necessary, not only in General Shareholders' Meetings but in all other circumstances, to ensure full compliance with the provisions of this Agreement and the Articles by such Party and its Affiliates.
- 3.3** Each of the Shareholders undertakes to, and undertakes to procure, so far as it is legally able, that each of its Affiliates will, in connection with their holding of Ordinary Shares in the Company, comply in all material respects with the applicable provisions of the Spanish Companies Law, the Spanish Securities Market Law and the requirements of the CNMV.
- 3.4** For such time as the Ordinary Shares are admitted to listing and quoted on the Automated Quotation System (*mercado continuo*) of the Spanish Stock Exchanges, each of the Shareholders shall, and in the case of (a) and (b) below, shall use reasonable endeavours, and in the case of (c), shall to the extent possible procure to the extent possible that each of its Affiliates shall:
- (a) conduct all transactions, contracts, arrangements, agreements, and relationships with any member of the Group on arm's length terms and on a commercial basis and in accordance with the related party transaction requirements of the Company's rules of procedure of the Board of Directors (*reglamento del consejo de administración*), the internal regulations for conduct in the securities market of the Company and the regulations (*normas de conducta*) set out in Chapter II of Title VII of the Spanish Securities Market Law, as amended, together with any associated secondary requirements;
  - (b) not take any action that precludes or inhibits any member of the Group from carrying on its business independently of such Shareholder or its Affiliates;
  - (c) not exercise any of its voting rights to procure any amendment to the Articles that would be inconsistent with, or breach any express provision of, this Agreement, provided that, in each case, nothing in this Clause shall constrain the ability of any Director nominated by a Shareholder to act as Director in accordance with its fiduciary and statutory duties.
- 3.5** None of the provisions of this Agreement shall create an obligation on the part of the Shareholders or any of them to fund the Company or any other member of the Group or to provide any type of guarantee in respect of any obligation of the Company or any other member of the Group.

## **4 Information rights and obligations**

### **4.1 Information rights**

The Shareholders (other than the Shareholders who have breached their obligations pursuant to this Agreement) shall be entitled to receive from the Company, within ten (10) Business Days of request, all such financial, tax, regulatory or other information in whatever medium requested (acting reasonably) that the Shareholders may need to comply with their financial, tax, regulatory, ordinary course reporting obligations and other mandatory obligations to disclose any such information, to the extent that the Company considers such disclosure of information compatible with its legal obligations, including among others those deriving from the Spanish Securities Market Law and the Spanish Companies Law. The Shareholders that receive information pursuant to this Clause shall preserve the confidentiality of the information, in accordance with Clause 11.

### **4.2 Inside information and market manipulation**

Each Shareholder acknowledges that information disclosed to it from time to time by or on behalf of the Company or any other member of the Group or by Directors appointed by such Shareholder to the Board of Directors may be "inside information" in relation to the Ordinary Shares for the purposes of Directive 2003/6/EC of the European Parliament and of the Council of 28 January 2003

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

on insider dealing and market manipulation (market abuse) as implemented within European Union law and into national legislation in Spain and, accordingly, each Shareholder undertakes that it shall comply with the requirements set out in sections 5 and 6 of the Company's Internal Securities Market Regulations and in the Spanish Securities Market Law and its implementing regulations.

Each Shareholder expressly acknowledges and agrees that neither the Company nor any other Shareholder shall have any responsibility or liability whatsoever for any breach of this Clause 4.2 by such Shareholder, or any Director appointed by it or, if applicable, any of its respective Affiliates (or any person which is managed or advised, directly or indirectly by the relevant Shareholder, or is managed or advised by the same manager or adviser, directly or indirectly, as the relevant Shareholder).

## 5 Transfer restrictions

### 5.1 Acknowledgement

Each Shareholder acknowledges and agrees that this Agreement imposes restrictions on the transfer of Ordinary Shares and that the restrictions contained in this Agreement on the transfer of Ordinary Shares are reasonable in view of the purpose of this Agreement and the intentions of the Shareholders.

### 5.2 Lock-up Period

Each Shareholder agrees that it shall not, during the period commencing on the date of this Agreement and ending 180 days after Settlement of the Offering (the "**Lock-up Period**") effect any Disposal, except (i) as permitted by the form of lock-up letter to be delivered by shareholders pursuant to clause 3.2.5 of the Underwriting Agreement; or (ii) if the joint global coordinators of the Offering (acting unanimously) have provided their prior written consent for such Disposal.

### 5.3 Disposals after the Lock-up Period

Following the expiry of the Lock-up Period, a Shareholder shall not effect any Disposal, other than Disposals made in accordance with the provisions of the Internal Securities Market Regulations and:

- (a) in accordance with Clause 6 (*Orderly Sale*);
- (b) in accordance with Clause 7 (*Free Disposals*);
- (c) to the Company in connection with a share repurchase program of, or a redemption of Ordinary Shares by, the Company;
- (d) by way of acceptance of a public takeover offer (*oferta pública de adquisición*) in respect of some or all of the Ordinary Shares;
- (e) in respect of a transfer of rights to subscribe for Ordinary Shares, which rights arise in connection with a rights offering by the Company; or
- (f) to any Affiliate (or to any person which is managed or advised, directly or indirectly by the relevant Shareholder or by the same manager or advisor as the relevant Shareholder) provided that (i) the transferor (the "**Transferor**") gives notice to the other Shareholders of the proposed Disposal and details of the proposed transferee (the "**Transferee**") providing reasonable evidence (which for the avoidance of doubt shall constitute Confidential Information) evidencing that the Transferee meets the requirement set forth above at least five (5) Business Days before the transfer; and (ii) the Transferee enters into a Deed of Adherence before it becomes the holder of any Ordinary Shares (a "**Permitted Transferee**").

Any person that has entered into a Deed of Adherence pursuant to this Agreement shall have the benefit of, and be subject to the restrictions and obligations of, all of the provisions of this Agreement as if it were a party hereto in the capacity of the relevant Shareholder.

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Any Disposal made pursuant to this Clause 5.3 is referred to in this Agreement as a “**Permitted Disposal**”.

#### **5.4 Transfer back**

Each Shareholder shall procure that, if it effects a Disposal in accordance with Clause 5.3(f) and the circumstances entitling such Disposal to be made cease to exist, any Transferee to which such Ordinary Shares were transferred transfers, as soon as reasonably practicable, all of the Ordinary Shares which it then holds to the original Transferor. If the Transferor no longer exists or is no longer an Affiliate of the Shareholder or a person which is managed or advised, directly or indirectly, by the relevant Shareholder, or by the same manager or advisor as the original Transferor, which it was at the time of the Disposal, the Transferee shall transfer, as soon as reasonably practicable, all of the Ordinary Shares which it then holds to another Affiliate of the Shareholder or another person which is managed or advised by the same manager or advisor as the original Transferor.

### **6 Orderly sale**

#### **6.1 Purpose**

Each Shareholder acknowledges and agrees that the purpose of the restrictions of this Clause 6 is to facilitate an orderly market trading of the Ordinary Shares on the Spanish Stock Exchanges for the benefit of the Company and its shareholders (including for the avoidance of doubt the Shareholders) and to mitigate the potentially negative perception that could arise among the investor community as a result of significant or successive disposals of Ordinary Shares by the Shareholders, following the Lock-up Period.

#### **6.2 Orderly Sale Procedures**

**6.2.1** The procedures set forth in this Clause 6.2 shall apply to any Restricted Disposal proposed to be made by a Shareholder following the expiry of the Lock-up Period and as long as this Agreement remains in effect vis-à-vis such Shareholder.

**6.2.2** If a Shareholder holding 5 per cent or more of the Ordinary Shares then outstanding intends to make a Restricted Disposal (the “**Proposing Shareholder**”), the Proposing Shareholder shall notify the contact persons (as set forth in Clause 13.2) of each other Shareholder (such notification, the “**Proposal**”). The Proposal shall set forth the terms of the proposed Restricted Disposal and the other Shareholders (the “**Invitee Shareholders**”) shall be invited to participate in such Restricted Disposal on the same terms. The Proposal shall include sufficient information regarding the Restricted Disposal to enable each Invitee Shareholder to make an informed assessment of whether to participate in the Restricted Disposal.

**6.2.3** The Invitee Shareholders shall respond in writing to the Proposing Shareholder as soon as reasonably practicable and no later than five (5) Business Days of receipt of the Proposal confirming whether or not such Invitee Shareholder intends to participate in the Restricted Disposal on the terms set out in the Proposal (such written response, a “**Notice of Participation**”). If the Invitee Shareholder has not responded to the Proposing Shareholder within such period, the Invitee Shareholder shall be deemed to have irrevocably (i) declined to participate in the Restricted Disposal and (ii) agreed to the participation of the Proposing Shareholder and the relevant Invitee Shareholders in the Restricted Disposal on the terms set out in the Proposal. Each Party acknowledges that the information regarding any proposed Restricted Disposal constitutes inside information for the purposes of Clause 4.2 of this Agreement and applicable law. An Invitee Shareholder that declines, or is deemed to have declined, to participate in the Restricted Disposal is referred to as a “**Non-Participating Shareholder**” in respect of such Disposal.

**6.2.4** Within three (3) Business Days of receipt of a Notice of Participation and, in any event, no later than the third (3<sup>rd</sup>) Business Day following the deadline for submission of the Notice of Participation as set out in Clause 6.2.3, the Proposing Shareholder and the Invitee

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Shareholders that confirmed their intention to participate through the delivery of a Notice of Participation (jointly along with the Proposing Shareholder, the “**Participating Shareholders**”) shall appoint an investment bank of international repute and standing (the “**Investment Bank**”) to make a recommendation regarding the characteristics of the Restricted Disposal (including deal structure, size of offer, pricing, method of execution, target investors and jurisdictions and regulatory requirements regarding offer documentation and other matters) and to act as global coordinator, bookrunner, underwriter or manager, as the case may be, in connection with the Restricted Disposal. If, however, the Participating Shareholders do not reach an agreement on the Investment Bank, the Participating Shareholder which intends to sell the largest shareholding through the orderly sale procedure shall appoint the Investment Bank for the Restricted Disposal and shall inform the remaining Participating Shareholders of such appointment. The costs of the Investment Bank will be borne by the Participating Shareholders pro rate to their Orderly Sale Pro Rata Percentage, as determined in accordance with Clause 6.2.5 below.

- 6.2.5** If the Investment Bank recommends the sale of a number of Ordinary Shares (the “**Recommended Ordinary Share Number**”) that is less than the aggregate number of Ordinary Shares that the Participating Shareholders have indicated that they would be willing to sell the Restricted Disposal shall be limited, in respect of each Participating Shareholder, to the lower of (a) the number of Ordinary Shares that such Participating Shareholder set out in its Notice of Participation or in the Proposal (as applicable) and (b) (i) (x) the number of Ordinary Shares held by such Participating Shareholder, divided by (y) the total number of Ordinary Shares held by all Participating Shareholders (such Participating Shareholder’s “**Orderly Sale Pro Rata Percentage**”), multiplied by (ii) the Recommended Ordinary Share Number. The balance, if any, not allocated pursuant to the foregoing sentence shall be allocated to Participating Shareholders that have not been allocated Ordinary Shares up to the level requested in their respective Notices of Participation or in the Proposal (as applicable) on the basis of their respective Orderly Sale Pro Rata Percentages until all such Ordinary Shares have been so allocated.
- 6.2.6** No Participating Shareholder shall be required to sell any Ordinary Shares at a price below the indicative price range or the minimum price for the Restricted Disposal agreed by the Participating Shareholders and the Investment Bank.
- 6.2.7** Each Shareholder undertakes that it shall, regardless of whether it participates in the Restricted Disposal contemplated by the Proposal, enter into such customary lock-up arrangements in respect of Ordinary Shares as may be requested by the Investment Bank in connection with the Restricted Disposal (such lock-up arrangements relating, for the avoidance of doubt, to any Restricted Disposal other than the Restricted Disposal contemplated by the relevant Proposal), provided that:
- (i) no such lock-up arrangement shall restrict any Permitted Disposal (other than Disposals made in accordance with Clauses 6 and 7); and
  - (ii) any lock-up arrangement requested of a Non-Participating Shareholder shall not be for a period exceeding 90 days commencing on the date of completion of the relevant Restricted Disposal.
- 6.2.8** The Participating Shareholders (acting unanimously) may notify to the Non-Participating Shareholders at any time that the Proposal and the Notice/s of Participation are withdrawn. If a Restricted Disposal has not taken place within 20 Business Days as from the date of the Proposal, the Proposal and the Notice/s of Participation will be deemed withdrawn.

## **7 Free Disposal**

- 7.1** Following the expiry of the Lock-up Period, each Shareholder shall be entitled to carry out one or more Disposals of Ordinary Shares, provided that in any given period of 6 months, the aggregate number of Ordinary Shares disposed shall not exceed such Shareholder’s Free Disposal

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Percentage of the total number of Ordinary Shares outstanding at the date of any such Disposal ("**Free Disposal**").

- 7.2** Notwithstanding Clause 7, no Shareholder holding, together with its Affiliates (or any person which is managed or advised by the Shareholder or by the same manager or advisor as the Shareholder), an aggregate stake of 5 per cent or more of the Ordinary Shares then outstanding as at the date of any proposed Disposal, or any of its Affiliates (or any person which is managed or advised by the Shareholder or by the same manager or advisor as the Shareholder) may effect one or more Disposals of Ordinary Shares representing on an aggregate basis more than 0.5 per cent in aggregate of the Ordinary Shares then outstanding during any given period of 3 months.
- 7.3** The orderly sale procedure shall not be applicable to the Disposals carried out in accordance with Clause 7.
- 7.4** A Shareholder shall not carry out any Free Disposal if a Proposal has been received, irrespective of whether such Shareholder is a Participating Shareholder or a Non-Participating Shareholder. This restriction shall cease to apply once the Restricted Disposal has been completed, such completion to be confirmed by the Participating Shareholders (following the relevant confirmation by the Investment Bank) or upon notification by the Participating Shareholders that such Shareholders no longer intend to make a Restricted Disposal.
- 7.5** A Free Disposal cannot take place in breach of the lock-up undertaking pursuant to Clauses 5.2 and 6.2.7.
- 7.6** During a period of six months following the termination of a lock-up undertaking pursuant to Clause 6.2.7, the Free Disposal Percentage applicable to any Free Disposal pursuant to Clause 7 shall be reduced by 0.25%.
- 7.7** Upon reasonable request by a Party sent to another Party in writing, the relevant Shareholders shall provide satisfactory evidence that any Disposals carried out by such Shareholders have complied with the limits permitted pursuant to Clause 7, and relevant Shareholder shall confirm to the requesting Party whether the Disposals have been carried out by a Shareholder in accordance with Clause 7.

## **8 Force of law**

The Parties declare that the obligations assumed by them hereunder will have the force of law between them and undertake to comply faithfully with such obligations.

## **8 Representations of the Shareholders**

### **8.1 Representations**

Each Shareholder severally, but not jointly, represents, in respect of itself that:

- (a) Organisation. It is duly organised or incorporated and validly existing under the laws of its respective place of formation with power to enter into this Agreement and to exercise its rights and perform its obligations hereunder.
- (b) Authorisation. All corporate or other actions required to authorise its execution of this Agreement and its performance of its obligations hereunder have been duly taken.
- (c) No breach. Its execution of this Agreement and its exercise of its rights and performance of its obligations hereunder do not constitute and will not result in any breach of any other agreement, or, to the best of its knowledge, any law or treaty binding on it.
- (d) Conditions. It has done, fulfilled and performed all acts, conditions and things required to be done, fulfilled and performed in order to enable it lawfully to enter into and perform all the obligations imposed upon it in this Agreement.

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

- (e) Binding obligation. The obligations assumed by it pursuant to this Agreement are legal, valid and binding obligations enforceable against it in proceedings in the jurisdiction in which it is incorporated.
- (f) Private and commercial acts. Its execution of this Agreement constitutes, and its exercise of its rights and performance of its obligations hereunder will constitute private and commercial acts done and performed for private and commercial purposes.

## **8.2 Liability for breach**

Any Shareholder that breaches Clause 8 shall be liable to any other Shareholder that suffers damage as a result of such breach (excluding, in any case, indirect or consequential damages).

## **9 Term and termination**

**9.1** Subject always to Clause 9.4, this Agreement shall enter into force and become effective immediately before the Admission to Trading and shall remain in force so long as two or more Shareholders continue to each hold at least 3% of the issued and outstanding Ordinary Shares. If such condition ceases to be satisfied, this Agreement shall terminate automatically and all rights and obligations of the Shareholders shall cease at such time. However, for the avoidance of doubt, the obligations of each Shareholder shall enter into effect only once such Party becomes a direct shareholder in the Company, which is intended to take place for all Parties other than Foodco Finance 2 Business Days following the Admission to Trading.

**9.2** Subject always to Clause 9.4, when a Shareholder, following any Disposals, controls less than 0.5% of the issued and outstanding Ordinary Shares, such Shareholder may (but is not obliged to) terminate in whole but not in part this Agreement in relation to its own rights and obligations, by sending a one-month prior notice to the remaining Parties. For such purposes, the shareholdings held by each of KKR, Oak Hill, Alcentra, 3i, or a Shareholder with the Permitted Transferees of a Shareholder will be considered in aggregate.

**9.3** Subject always to Clause 9.4, any Shareholder may terminate in whole but not in part this Agreement in relation to its own rights and obligations by sending a three-months prior notice to the remaining Parties, such notice not to be sent until the expiry of a 30 months term as from the Admission to Trading.

**9.4** If the Agreement terminates in whole or as regards a Shareholder pursuant to Clause 9, then all of the rights and obligations of such Shareholders shall terminate, save as regards any previous breach and the following provisions of this Agreement which shall survive such termination: (i) Clause 11 (*Confidentiality in accordance with Clause 11.4*); (ii) Clause 13 (*General*) and (iii) Clause 4 (*Information rights*).

## **10 Breach of the Agreement**

**10.1** Each Shareholder will be entitled to demand from any other Shareholder failing to comply with any of its obligations hereunder (the “**Defaulting Party**”) the due and punctual performance of such obligations (including unwinding the effects of the disposal of Ordinary Shares in breach of this Agreement through the acquisition in the market of Ordinary Shares or otherwise), irrespective of and in addition to any other rights and remedies contemplated in this Clause.

**10.2** In addition, if a Defaulting Party effects a Disposal in breach of the provisions of this Agreement then, unless and until the Defaulting Party remedies the default to the satisfaction of the other Shareholders (where the transfer back of the relevant Ordinary Shares to the original Transferor shall be deemed to be a satisfactory remedy), the Defaulting Party shall automatically lose all of its rights under this Agreement (provided that such Defaulting Party shall retain its obligations under this Agreement and the voting rights attaching to the Ordinary Shares in accordance with their terms).

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

**10.3** If a Shareholder believes that the Defaulting Party has breached the terms of this Agreement, such Shareholder shall notify the Defaulting Party, and, if the breach is capable of being cured, the Defaulting Party shall have a period of twenty (20) days from the date of the notice to do so, without prejudice to its liability vis-à-vis the other Shareholders for any losses and damages caused by such breach.

**10.4** If the Defaulting Party commits a breach of Clause 6 (*Orderly Sale*) or Clause 7 (*Free Disposal*) of this Agreement, in addition to the obligation of the Defaulting Party to cure such breach and without prejudice to the liability of the Defaulting Party vis-à-vis the Shareholders other than the Defaulting Party for any losses and damages caused by such breach, the Defaulting Party shall pay to the non-defaulting Parties that have duly complied with their obligations hereunder pursuant to a penalty clause (*cláusula penal*), an amount equal to the market value of the Ordinary Shares transferred in breach of such Clauses as of the date of such transfer (or the gross sale value of such Ordinary Shares, if such amount is greater). In acknowledgement of the seriousness of the consequences deriving from the failure of any Party to fulfil its obligations under Clause 6 (*Orderly Sale*) or Clause 7 (*Free Disposal*), the Shareholders expressly agree that the penalty set forth in this Clause 10.4 will not be submitted to review either by arbitration or court moderation.

## **11 Confidentiality**

### **11.1 Public disclosure**

The Parties acknowledge that certain provisions of this Agreement have been disclosed in the prospectus of the Offering and will be disclosed pursuant to article 531 of the Spanish Company Law to the CNMV and a Spanish translation of this Agreement will be deposited in the Commercial Registry and will be disclosed as relevant fact notice (*hecho relevante*).

The Shareholders shall procure that the Company makes the relevant filings with the CNMV and the Commercial Registry. For such purposes, Foodco Finance undertakes to provide the Company with an executed version of the Agreement as soon as available.

Other than such matters disclosed pursuant to the above, the Parties agree not to make any public announcement of any kind in respect of this Agreement, except as otherwise agreed in writing between the Parties.

### **11.2 Confidential Information**

Subject to Clauses 11 (*Public Disclosure*) and 11.3 (*Exclusions*), each Party shall keep confidential and to procure that its respective officers, employees, agents and advisers keep confidential any information relating to this Agreement and any confidential information received from the Company or the Group or any of the Shareholders pursuant to this Agreement (the “**Confidential Information**”) and shall not use any Confidential Information for its own business purposes in such a manner as adversely affects its confidential nature or disclose any Confidential Information to any third party without the consent of the Company, where the information relates to the Company or the Group, the relevant Shareholder, where the information relates to that particular Shareholder, or all the other Parties, where the information relates to this Agreement.

### **11.3 Exclusions**

**11.3.1** Clause 11.2 shall not prohibit disclosure or use of any information if and to the extent:

- (i) the information is or becomes publicly available (other than by breach of this Agreement);
- (ii) the other Parties have given prior written approval to the disclosure or use;
- (iii) the disclosure or use is required by law, any governmental or regulatory body or any stock exchange on which the shares of either Party or any of its Affiliates (or any person which is managed or advised, directly or indirectly, by the relevant



ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Party, or is managed or advised by the same manager or adviser, directly or indirectly, as the relevant Party) is listed;

- (iv) the disclosure or use is required for the purpose of any judicial or arbitral proceedings or any documents to be entered pursuant to such proceedings;
- (v) the disclosure of information by a Party or to its Affiliates (or any person which is managed or advised, directly or indirectly, by the relevant Party, or is managed or advised by the same manager or adviser, directly or indirectly, as the relevant Party) or their directors, employees, partners, consultants, members, shareholders, investors or professional advisers on a need to know basis and on terms that such parties undertake to comply with the provisions of this Clause 11 as if they were a party to this Agreement.

#### **11.4 Early termination**

Notwithstanding an earlier termination of this Agreement, this Clause 11 shall continue to apply to a Shareholder that ceases to be a Party for a period of two (2) years after the date on which such Shareholder ceased to be a Party.

### **12 Further Assurance**

Each of the Parties shall (i) from time to time execute such documents and perform such acts and things as any Party may reasonably require from time to time in order to carry out the intended purpose of this Agreement; (ii) exercise its voting and other rights so as to give full effect to this Agreement and (iii) cause, to the extent legally possible, each director or manager appointed by it to the board of directors or board of managers of such Party, its Affiliates (or any person which is directly or indirectly, managed or advised by the relevant Party or the same manager or adviser as the relevant Party), and/or the relevant Group Company to take all steps necessary to carry out the intended purposes of this Agreement.

### **13 General**

#### **13.1 Governing law and submission to jurisdiction**

**13.1.1** This Agreement and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it shall be governed by and construed in accordance with Spanish law.

**13.1.2** Each of the Parties irrevocably agrees that the courts of the city of Madrid are to have exclusive jurisdiction to settle any dispute which may arise out of or in connection with this Agreement and that accordingly any proceedings arising out of or in connection with this Agreement shall be brought in such courts. Each of the Parties irrevocably submits to the jurisdiction of such courts and waives any objection to proceedings in any such court on the ground of venue or on the ground that proceedings have been brought in an inconvenient forum.

#### **13.2 Notices**

**13.2.1** Any notice or other communication in connection with this Agreement (each, a “**Notice**”) shall be:

- (i) in writing;
- (ii) in English;
- (iii) delivered by hand, fax email, registered post, pre-paid recorded delivery, pre-paid special delivery or courier using an internationally recognised courier company.

**13.2.2** A Notice to Foodco Finance shall be sent to such Party at the following address, or such other person or address as the relevant company may notify to the other Parties from time to time:

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

484 route de Longwy  
L-1940 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg  
Fax: (+352) 26 86 81 81  
email: eddy.perrier@permira.com

Attention: Eddy Perrier

With a copy by fax and email: +44 2079303185; paul.armstrong@permira.com

- 13.2.3** A Notice to KKR shall be sent to such Party at the following address, or such other person or address as the relevant company may notify to the other Parties from time to time:

c/o KKR Credit Advisors (US) LLC  
555 California Street, 50th Floor  
San Francisco, CA 94104  
USA

Attention: General Counsel

With copy by email: KKRCreditLegal@kk.com

- 13.2.4** A Notice to Oak Hill shall be sent to such Party at the following address, or such other person or address as the relevant company may notify to the other Parties from time to time:

Kathleen Jeszeck  
Oak Hill Advisors, L.P.  
1114 Avenue of Americas, 27th Floor  
New York, NY 10036

email: KJeszeck@oakhilladvisors.com

- 13.2.5** A Notice to Babson shall be sent to such Party at the following address or such other person or address as the relevant company may notify to the other Parties from time to time:

Almack SA  
C/o Babson Capital Management (UK) Limited  
61 Aldwych  
London, WC2B 4AE

Attention: Mark Wilton (mwilton@babsoncapital.com / tel: +44 20 3206 4515 / fax: +44 20 3206 4591)

- 13.2.6** A Notice to 3i shall be sent to such Party at the following address or such other person or address as the relevant company may notify to the other Parties from time to time:

James Brailey  
3i Debt Management  
16 Palace Street  
London, SW1E 5JD

With copy by e-mail to: james.brailey@3i.com and [neil.rickard@3i.com](mailto:neil.rickard@3i.com)

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

**13.2.7** A Notice to Alcentra shall be sent to such Party at the following address or such other person or address as the relevant company may notify to the other Parties from time to time:

Alcentra

10 Gresham Street

London, EC2V7JD

With copy by e-mail to: [tom.cresswell@alcentra.com](mailto:tom.cresswell@alcentra.com) and [pascal.meysson@alcentra.com](mailto:pascal.meysson@alcentra.com)

**13.2.8** A Notice to a Party that has not notified specific notice details shall be made to the registered office identified in the section Parties and to the attention of the individuals that have represented such Parties in the execution of this Agreement.

**13.2.9** A Notice shall be effective upon receipt and shall be deemed to have been received:

- (i) at 9.00 am on the second Business Day after posting or at the time recorded by the delivery service;
- (ii) at the time of delivery, if delivered by hand or courier; or
- (iii) at the time of transmission in legible form, if delivered by fax or email.

### **13.3 Whole agreement**

This Agreement contains the whole agreement between the parties relating to the subject matter of this Agreement at the date of this Agreement and supersedes any previous written or oral agreement between the parties in relation to the matters dealt with in this Agreement.

### **13.4 Several rights and obligations**

The rights and obligations of the Parties under this Agreement are several (*mancomunados*) and under no circumstances shall any Party be liable for any default or breach by any other Party. Therefore, any reference to “the Parties” in this Agreement shall be construed as a reference to each Party individually and severally.

### **13.5 No Partnership**

Nothing in this Agreement shall be deemed to constitute a partnership between the Parties hereto or constitute any Party the agent of any other Party for any purpose.

### **13.6 Liabilities of the limited partners**

Each Party hereby acknowledge that the respective limited partners in each of the Shareholders have limited liability (for the purposes of this Agreement and otherwise) and notwithstanding any other provision in this Agreement, each Party hereby agrees that the liability of the partners in any of the Parties which is constituted as a partnership shall be regulated in accordance with the law of the jurisdiction in which that partnership is registered or otherwise constituted.

### **13.7 Release etc.**

Any liability owing from any Party under this Agreement may in whole or in part be released, compounded or compromised or time or indulgence given by a Party in its absolute discretion without in any way prejudicing or affecting its rights against any other Party under the same or a like liability, whether joint and several or otherwise, or the rights of any other Party.

### **13.8 Survival of Rights, Duties and Obligations**

**13.8.1** Termination of this Agreement for any cause shall not release a Party from any liability which at the time of termination has already accrued to another Party or which thereafter may accrue in respect of any act or omission prior to such termination.

**13.8.2** If a Party ceases to be a Party to this Agreement for any cause such Party shall not be released from any liability which at the time of the cessation has already accrued to another

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Party or which thereafter may accrue in respect of any act or omission prior to such cessation.

**13.9 Waiver**

No failure of any Party to exercise, and no delay by it in exercising, any right or remedy under this Agreement (a "**Right**") shall operate as a waiver of that Right, nor shall any single or partial exercise of any Right preclude any other or further exercise of that Right or the exercise of any other Right. The Rights provided in this Agreement are cumulative and not exclusive of any other Rights (whether provided by law or otherwise). Any express waiver of any breach of this Agreement shall not be deemed to be a waiver of any subsequent breach.

**13.10 Variation**

No amendment to this Agreement shall be effective unless in writing and signed by or on behalf of each of the Parties.

**13.11 No assignment**

**13.11.1** Except as otherwise expressly provided in this Agreement, none of the Parties may without the prior written consent of the others, assign, grant any security interest over, hold on trust or otherwise transfer the benefit of the whole or any part of this Agreement.

**13.11.2** This Agreement shall be binding on the Parties and their respective successors and assigns.

**13.12 Invalidity/severance**

**13.12.1** If any provision in this Agreement shall be held to be illegal, invalid or unenforceable, in whole or in part, the provision shall apply with whatever deletion or modification is necessary so that the provision is legal, valid and enforceable and gives effect to the commercial intention of the Parties.

**13.12.2** To the extent it is not possible to delete or modify the provision, in whole or in part, under Clause 13.12, then such provision or part of it shall, to the extent that it is illegal, invalid or unenforceable, be deemed not to form part of this Agreement and the legality, validity and enforceability of the remainder of this Agreement shall, subject to any deletion or modification made under Clause 13.12, not be affected.

**13.13 Counterparts**

This Agreement may be entered into in any number of counterparts, all of which taken together shall constitute one and the same instrument. Any Party may enter into this Agreement by signing any such counterpart.

**13.14 Costs**

Each Party shall bear all costs incurred by it in connection with the preparation, negotiation and execution of this Agreement.

**In witness** of which this Agreement has been duly executed.

[...]

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

DOCUMENTO TRADUCIDO A EFECTOS MERAMENTE INFORMATIVOS DE LA VERSIÓN OFICIAL REDACTADA EN LENGUA INGLESA

## Acuerdo de Venta Ordenada

[...]

### Contrato relativo a la venta ordenada de Acciones Ordinarias de Telepizza Group

El presente Contrato lo suscriben el \_\_ de abril de 2016:

- (1) **Foodco Finance S.à r.l.**, *société à responsabilité limitée* supeditada a las leyes de Luxemburgo, con un capital social de 12.500 EUR, domicilio social en 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo) e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B 191004 (“**Foodco Finance**”);
- (2) **Valencia Investors Limited**, sociedad en existencia con supeditación a las leyes de las Islas Caimán, con domicilio social en Maples Corporate Services Limited PO Box 309, Ugland House, Gran Caimán, KY1-1104 (Islas Caimán) e inscrita en el Registro Mercantil de las Islas Caimán con el número MC-286566;
- (3) **Presidio Investors Limited**, sociedad en existencia con supeditación a las leyes de las Islas Caimán, con domicilio social en Maples Corporate Services Limited PO Box 309, Ugland House, Gran Caimán, KY1-1104 (Islas Caimán) e inscrita en el Registro Mercantil de las Islas Caimán con el número MC-285613;
- (4) **Spruce Investors Limited**, sociedad en existencia con supeditación a las leyes de las Islas Caimán, con domicilio social en Maples Corporate Services Limited PO Box 309, Ugland House, Gran Caimán, KY1-1104 (Islas Caimán) e inscrita en el Registro Mercantil de las Islas Caimán con el número MC-273221;
- (5) **Oregon Public Employees Retirement Fund**, sociedad en existencia con supeditación a las leyes de los Estados Unidos de América, con domicilio social en 350 Winter Street N.E., Suite 100 Salem, Oregon 97301-3896 e inscrita con el Número de Identificación de Empresas 93-6001869; denominadas conjuntamente las Partes (2) a (5), “**KKR**”);
- (6) **ESCF Investment S.à r.l.**, *société à responsabilité limitée* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 296-298 route de Longwy, L-1940 Luxemburgo, titular de un capital social de 12.500 EUR e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-164.109;
- (7) **SPFC Investment S.à r.l.**, *société à responsabilité limitée* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 296-298 route de Longwy, L-1940 Luxemburgo, con un capital social de 12.500 EUR e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-175.373;
- (8) **CMSC Investment S.à r.l.**, *société à responsabilité limitée* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 296-298 route de Longwy, L-1940 Luxemburgo, con un capital social de 12.500 EUR e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-174.424;
- (9) **OHA Centre Street Partnership, L.P.**, sociedad supeditada a las leyes de Nueva York y con domicilio social en 1114 Avenue of the Americas, 27<sup>th</sup> Floor, Nueva York, NY 10036;

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

- (10) **Master SIF SICAV-SIF**, *société anonyme* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 31, Z.A. Bourmich, L - 8070 Bertrange e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-159.968;
- (11) **CDP ESCF Investment S.à r.l.**, *société à responsabilité limitée* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 296-298 route de Longwy, L-1940 Luxemburgo, con un capital social de 12.500 EUR e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-186.838;
- (12) **Asia CCF Investment II S.à r.l.**, *société à responsabilité limitée* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 296-298 route de Longwy, L-1940 Luxemburgo, con un capital social de 12.500 EUR e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-188.645;

denominadas conjuntamente las Partes (6) a (12), “**Oak Hill**”;

- (13) **Alcentra Mezzanine No. 1 S.à r.l.**, *société à responsabilité limitée* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, con un capital social de 12.500 EUR e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-107.703;
- (14) **Alcentra Mezzanine QPAM S.à r.l.**, *société à responsabilité limitée* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, con un capital social de 12.500 EUR e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-114.912;

denominadas conjuntamente las Partes (13) y (14), “**Alcentra**”;

- (15) **ALMACK S.A.**, *société anonyme* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 51, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-111.756 (“**Babson**”);
- (16) **Friday Street Mezzanine I S.à r.l.**, *société à responsabilité limitée* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 55, Avenue Pasteur, L-2311 Luxemburgo, con un capital social de 12.500 EUR e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-118.181;
- (17) **Harvest CLO II S.A.**, *société anonyme* en existencia con supeditación a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio social en 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-106.360;

- (18) **Harvest CLO III Plc**, sociedad en existencia con supeditación a las leyes de Irlanda y con domicilio social en Place 6th Floor, Pinnacle 2, Eastpoint Business Park, Dublin, Dublín 3 (Irlanda);

denominadas conjuntamente las Partes (16) a (18), “**3i**”.

Las Partes (1) a (18) se denominan en adelante conjuntamente, los “**Accionistas**” y cada una de ellas, un “**Accionista**”.

Los Accionistas se denominan en adelante conjuntamente, las “**Partes**” e individualmente, una “**Parte**”.

#### **Títulos expositivos:**

- (A) Tras la reorganización de la estructura accionarial de la Sociedad, que se prevé que culmine en un plazo de 2 Días Hábiles a partir de la fecha de Admisión a Cotización de acuerdo con un contrato formalizado por las Partes en o alrededor del día de hoy (la “**Reestructuración**”), Foodco Finance dejará de ser un vehículo conjuntamente participado (indirectamente) por los Accionistas, y las Partes, excluidas Foodco Finance, pasarán a ser accionistas de la Sociedad.
- (B) El 12 de abril de 2016, la Junta General de Accionistas de la Sociedad acordó, entre otras cuestiones, efectuar una ampliación del capital social en relación con una oferta pública de Acciones

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Ordinarias nuevas y solicitar la admisión a cotización de las Acciones Ordinarias de la Sociedad (la “**Admisión a Cotización**”) en los mercados de valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia (las “**Bolsas Españolas**”). Por otra parte, Foodco Finance venderá algunas de (que no todas) sus Acciones Ordinarias en una oferta secundaria que se llevará a cabo en paralelo con la oferta principal de la Sociedad (denominadas conjuntamente las ofertas principal y secundaria, la “**Oferta**”).

- (C) El **Anexo 1** será completado tras la Admisión a Cotización, estableciendo el número de Acciones Ordinarias de las que será titular cada uno de los Accionistas inmediatamente después de la liquidación de la Oferta (dicho momento, la “**Liquidación**”) y una vez culminada la Reestructuración.
- (D) Es voluntad de las Partes suscribir el presente contrato (el “**Contrato**”) para tener en cuenta la variación en la estructura de capital de la Sociedad como resultado de la Oferta y para incorporar otras estipulaciones concretas que las Partes consideran necesarias a la luz del cambio en la situación de la Sociedad, de mercantil de titularidad privada a mercantil cotizada.

**Se acuerda** lo siguiente:

## **1 Interpretación**

En el presente Contrato, salvo que el contexto exija lo contrario, resultarán de aplicación las estipulaciones de la presente Cláusula 1:

### **1.1 Definiciones**

<b>3i</b>	reviste el significado que se le atribuye en el apartado de Partes (18);
<b>Admisión a Cotización</b>	reviste el significado que se le atribuye en el Título Expositivo (B);
<b>Afiliada</b>	se refiere, con respecto a una persona, a cualquier sociedad de cartera (directa o indirecta), a cualquier sociedad dependiente o estructura dependiente (indirecta o directa) o a cualesquiera otras sociedades dependientes o estructuras dependientes de cualesquiera tales sociedades de cartera;
<b>Contrato</b>	reviste el significado que se le atribuye en el Título Expositivo (D);
<b>Alcentra</b>	reviste el significado que se le atribuye en el apartado de Partes (14);
<b>Estatutos</b>	se refiere a los estatutos sociales de la Sociedad, según se encuentren modificados en cada momento;
<b>Babson</b>	reviste el significado que se le atribuye en el apartado de Partes (15);
<b>Consejo de Administración</b>	se refiere al consejo de administración de la Sociedad;
<b>Día Hábil</b>	se refiere a cualquier día distinto de sábado, domingo o festivo en Madrid;
<b>CNMV</b>	se refiere a la Comisión Nacional del Mercado de Valores;
<b>Sociedad o Telepizza Group</b>	se refiere a Telepizza Group, S.A., originalmente denominada Foodco Pastries Spain, S.A., una sociedad constituida conforme a las leyes de España, con domicilio social en San Sebastián de los Reyes, calle Isla Graciosa, 7, cuyas acciones se admitirán a negociación en las Bolsas de Valores en o aproximadamente el 27 de abril de 2016;
<b>Información Confidencial</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 11.2;
<b>Escritura de Incorporación</b>	se refiere a una carta de incorporación, sustancialmente conforme con el modelo que se recoge en el Anexo 2, que formalicen cualesquiera personas que pasen a ser titulares de Acciones Ordinarias como resultado de una transmisión de

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

	acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 5.3;
<b>Parte Incumplidora</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 10.1;
<b>Consejero</b>	se refiere a un consejero de la Sociedad;
<b>Enajenación</b>	se refiere a:  (a) cualquier oferta o venta de, contrato para vender, venta de una opción o contrato para adquirir, compra de una opción o un contrato para vender, concesión de una opción, un derecho o un certificado de opción de compra (warrant) o cualquier otra transmisión o enajenación de Acciones Ordinarias;  (b) la suscripción de cualquier permuta financiera (swap), instrumento derivado o contrato otro que obren en la transmisión, total o parcial, de cualquiera de las consecuencias económicas de la titularidad de Acciones Ordinarias, donde se incluyen cualesquiera ventas o enajenaciones de cualquier instrumento o producto financiero que se liquiden en efectivo cuyo valor se determine, de manera total o parcial, directa o indirectamente, por referencia al precio de uno o más Acciones Ordinarias; o  (c) la formalización de cualquier otra operación que implique el mismo efecto económico que cualquiera de las antedichas transacciones o el acuerdo para perfeccionar, o el anuncio o la publicidad de la intención de perfeccionar, cualquiera de las antedichas transacciones,  con independencia de que cualesquiera tales contratos, opciones, derechos, certificados de opción de compra (warrants), permutas financieras (swaps), instrumentos derivados, contratos, instrumentos, productos o transacciones se liquiden mediante la entrega de Acciones Ordinarias, en efectivo o de otro modo;
<b>Foodco Finance</b>	reviste el significado que se le atribuye en el apartado de Partes (1);
<b>Enajenación Libre</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 7.1;
<b>Porcentaje de Enajenación Libre</b>	se refiere, en cualquier fecha de cálculo, (i) con respecto a cualquier Accionista titular del 5% o más de las Acciones Ordinarias que en cada momento se hallen en circulación, al 1% y (ii) con respecto a cualquier Accionista titular de menos del 5% de las Acciones Ordinarias que en cada momento se hallen en circulación, al 0,5%, si bien, a efectos de calcular el Porcentaje de Enajenación Libre de un Accionista, (a) un Accionista y sus Beneficiarios Autorizados se considerarán un único Accionista y (b) cada uno de los siguientes sujetos se considerará un único Accionista: KKR, Oak Hill, Alcentra y 3i, en cada caso, con sus Beneficiarios Autorizados (en su caso);
<b>Junta General de Accionistas</b>	se refiere a una junta ordinaria o extraordinaria de los accionistas de la Sociedad;
<b>Grupo</b>	se refiere a la Sociedad y sus sociedades dependientes, directa e indirectamente y “Sociedad del Grupo” se refiere a cualquiera de ellas;
<b>Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores</b>	se refiere al Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores de la Sociedad de fecha 31 de marzo de 2016, según se encuentre modificado en cada momento;
<b>Banco de Inversión</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 6.2.4;
<b>Accionistas Invitados</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 6.2.2;
<b>KKR</b>	reviste el significado que se le atribuye en el apartado de Partes (5);
<b>Periodo de Bloqueo</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 5.2;



ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

<b>Accionista No Partícipe</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 6.2.3;
<b>Notificación</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 13.2.1;
<b>Notificación de Participación</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 6.2.3;
<b>Oak Hill</b>	reviste el significado que se le atribuye en el apartado de Partes (12);
<b>Oferta</b>	reviste el significado que se le atribuye en el Título Expositivo (B);
<b>Porcentaje Proporcional de Venta Ordenada</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 6.2.5;
<b>Acciones Ordinarias</b>	se refiere a las acciones ordinarias de la Sociedad con un valor nominal de 0,25EUR cada una;
<b>Partes</b>	reviste el significado que se le atribuye en el apartado de Partes;
<b>Accionista Partícipe</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 6.2.4;
<b>Enajenación Permitida</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 5.3;
<b>Beneficiario Autorizado</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 5.3;
<b>Propuesta</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 6.2.2;
<b>Accionista que Formule Propuesta</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 6.2.2;
<b>Número Recomendado de Acciones Ordinarias</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 6.2.5;
<b>Enajenación Restringida</b>	se refiere a cualesquiera Enajenaciones, salvo las Enajenaciones Permitidas;
<b>Reestructuración</b>	reviste el significado que se le atribuye en el Título Expositivo (A);
<b>Contrato de Reestructuración</b>	se refiere al contrato a suscribir por, entre otros, las Partes en o alrededor del día de hoy, en relación con la Reestructuración.
<b>Derecho</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 13.9;
<b>Liquidación</b>	reviste el significado que se le atribuye en el Título Expositivo (C);
<b>Accionistas</b>	reviste el significado que se le atribuye en el apartado de Partes;
<b>Ley de Sociedades de Capital</b>	se refiere al Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, según se encuentre modificado en cada momento;
<b>Ley del Mercado de Valores</b>	se refiere al Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, según se encuentre modificado en cada momento;
<b>Bolsas Españolas</b>	reviste el significado que se le atribuye en el Título Expositivo (B);
<b>Beneficiario</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 5.3;
<b>Cedente</b>	reviste el significado que se le atribuye en la Cláusula 5.3;

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

**Contrato de Aseguramiento** se refiere al contrato de aseguramiento a suscribir por, entre otros, Telepizza Group, S.A.U., Foodco Finance, S.á.r.l.y una serie de entidades financieras como aseguradoras, tales como Merrill Lynch International, UBS Limited, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Barclays Bank plc, Nomura International plc y Banco Santander, S.A. en o alrededor del 25 de abril de 2016 en relación con la Oferta.

## **1.2 Expresiones en singular y plural y cuestiones de género**

Las referencias a un género incluyen todos los demás géneros y las referencias a la forma en singular incluyen el plural y viceversa.

## **1.3 Referencias a personas y sociedades**

Las referencias a:

**1.3.1** una persona incluyen cualesquiera sociedades, sociedades colectivas o asociaciones no constituidas (independientemente de que cuenten o no con personalidad jurídica independiente); y a

**1.3.2** una sociedad incluyen cualesquiera sociedades, corporaciones o mercantiles, sea cual fuere su fuero de constitución.

## **1.4 Anexos, etc.**

Las referencias al presente Contrato incluyen cualquiera de sus Títulos Expositivos y Anexos y las referencias a Cláusulas y Anexos remiten a Cláusulas y Anexos del presente Contrato.

## **1.5 Información**

Las referencias a libros, registros y demás datos remiten a libros, registros y demás datos en cualquier soporte, donde se incluyen datos en papel, almacenados en formato electrónico, en soportes magnéticos, en películas y en micropelículas.

## **1.6 Terminología jurídica**

Las referencias a cualquier término del acervo jurídico español habrán de interpretarse, con respecto a cualquier jurisdicción distinta de España, como que remiten al término o al concepto que más se corresponda con aquél en la jurisdicción de que se trate.

## **1.7 Encabezamientos**

Los encabezamientos no incidirán en la interpretación del presente Contrato.

## **1.8 Expresiones sin efecto de limitación**

Las expresiones “donde se incluye(n)”, “incluye(n)”, “concretamente” y similares no habrán de interpretarse de forma que limiten el efecto general de los sintagmas que las precedan.

## **1.9 Modificación, etc. de instrumentos legales**

Las referencias a una norma o una disposición reglamentaria abarcan la norma o la disposición de que se trate, según se encuentren modificadas, reformuladas o consolidadas en cada momento, tanto antes como después de la fecha de suscripción del presente Contrato, en la medida en que la modificación, la reformulación o la consolidación resulten de aplicación o puedan resultar de aplicación a cualquiera de las operaciones suscritas de acuerdo con el presente Contrato, si bien nada de lo previsto en la presente Cláusula 1.9 incrementará la responsabilidad de cualquiera de las Partes más allá de la responsabilidad aplicable en caso de que la presente Cláusula se hubiera omitido.

## **1.10 Documentación**

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Las referencias a cualquier documento (incluido el presente Contrato) o a una estipulación de un documento habrán de interpretarse como que remiten al documento o a la estipulación de que se trate según se encuentren modificados, complementados, modificados, reformulados o novados en cada momento.

## **2 Objeto**

El objeto del presente Contrato es (i) regular la relación entre los Accionistas, como coinversores en la Sociedad, y su relación con la Sociedad y (ii) determinar las estipulaciones relativas a la salida de cada uno de los Accionistas de su inversión en la Sociedad, así como otras cuestiones conexas determinadas.

## **3 Relación con la Sociedad**

**3.1** Nada de lo previsto en el presente Contrato tiene como fin constituir, o que se interprete como, acuerdo entre los Accionistas (o cualquiera de ellos) para actuar de manera coordinada con respecto a las Acciones Ordinarias al objeto de (i) obtener una política común duradera con respecto a la gestión de la Sociedad o (ii) influir en la Sociedad de modo significativo, según se describe en el artículo 24.1.a) del Real Decreto 1362/2007.

**3.2** Cada una de las Partes se compromete a ejercer todas sus facultades y adoptar cualesquiera otras medidas que pudieran resultar necesarias, así como a velar por, en la medida en que goce de capacidad jurídica para ello, que todas sus Afiliadas y su(s) representante(s) en el Consejo de Administración ejerzan todas sus respectivas facultades y adopten cualesquiera otras medidas que pudieran resultar necesarias, no solamente en Juntas Generales de Accionistas, sino también en cualesquiera otras circunstancias, para procurar el íntegro cumplimiento de las estipulaciones del presente Contrato y los Estatutos por la Parte en cuestión y sus Afiliadas.

**3.3** Cada uno de los Accionistas se compromete a observar, y se compromete a velar por que, en la medida en que goce de capacidad jurídica para ello, cada una de sus Afiliadas observe, en relación con sus Acciones Ordinarias de la Sociedad, en todos los aspectos sustanciales, las estipulaciones aplicables de la Ley de Sociedades de Capital, la Ley del Mercado de Valores y los requisitos de la CNMV.

**3.4** Desde que las Acciones Ordinarias sean admitidas a cotización y figuren en el mercado continuo de las Bolsas Españolas, cada uno de los Accionistas procederá como sigue y velará, en los casos (a) y (b) haciendo uso de los esfuerzos que sean razonables y, en el caso (c), en la medida en que resulte posible, por que cada una de sus Afiliadas proceda como sigue:

(a) formalizará todas las operaciones, los contratos, los acuerdos, los convenios y las relaciones con cualquier miembro del Grupo conforme al principio de plena competencia y en condiciones comerciales de acuerdo con el reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad en materia de operaciones con partes vinculadas, el Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores de la Sociedad y las normas de conducta previstas en el Capítulo II del Título VII de la Ley del Mercado de Valores, según se encuentre modificada, junto con cualesquiera requisitos secundarios conexos;

(b) se abstendrá de emprender actuaciones que impidan o imposibiliten a cualquier miembro del Grupo llevar a cabo su actividad empresarial con independencia del Accionista de que se trate o sus Afiliadas;

(c) se abstendrá de ejercer cualquiera de sus derechos de voto para procurar cualquier modificación de los Estatutos que fuera contraria al, o incumpliera cualquier estipulación expresa del, presente Contrato, si bien, en cada caso, nada de lo estipulado en la presente Cláusula limitará la capacidad de cualquier Consejero propuesto por un Accionista para actuar en calidad de Consejero de acuerdo con sus deberes fiduciarios o estatutarios.

**3.5** Ninguna de las estipulaciones del presente Contrato creará obligación alguna de parte de los Accionistas o para que cualquiera de ellos financie a la Sociedad o cualquier otro miembro del

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Grupo o para que aporte cualquier tipo de garantía con respecto a cualquier obligación de la Sociedad o cualquier otro miembro del Grupo.

## **4 Derechos y obligaciones de información**

### **4.1 Derechos de información**

Los Accionistas (salvo los Accionistas que hubieran incumplido las obligaciones que se les atribuyen en el presente Contrato) podrán recibir de la Sociedad, dentro de los diez (10) Días Hábiles posteriores a la solicitud de información, cuanta información financiera, fiscal, reglamentaria y de otra índole de la que los Accionistas pudieran precisar, haciendo uso del medio de información solicitado (dentro de lo razonable), para observar sus obligaciones financieras, fiscales, reglamentarias, de habitual provisión de información u otras relativas a la divulgación de tales datos, en la medida en que la Sociedad considere que tal revelación de información resulta compatible con sus obligaciones legales, incluidas entre otras las dimanantes de la Ley del Mercado de Valores y la Ley de Sociedades de Capital. Los Accionistas que reciban información de acuerdo con la presente Cláusula deberán preservar su confidencialidad, de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 11.

### **4.2 Información privilegiada y manipulación del mercado**

Cada uno de los Accionistas reconoce que la información que se le facilite en cada momento por, o en nombre de, la Sociedad o cualquier otro miembro del Grupo o por los Consejeros nombrados por tales Accionistas al Consejo de Administración podría constituir "información privilegiada" con respecto a las Acciones Ordinarias a efectos de la Directiva 2003/6/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 28 de enero de 2003 sobre las operaciones con información privilegiada y la manipulación del mercado (abuso del mercado), según su adopción en el Derecho de la Unión Europea y transpuesta a la legislación nacional en España, por lo que cada Accionista se compromete a cumplir con los requisitos previstos en las secciones 5 y 6 del Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores de la Sociedad y en la Ley del Mercado de Valores y su normativa de desarrollo.

Cada uno de los Accionistas acepta y reconoce expresamente que ni la Sociedad ni cualquier otro Accionista tendrán responsabilidad u obligación algunas con respecto a cualquier incumplimiento de lo previsto en la presente Cláusula 4.2 por tal Accionista o cualquier Consejero que nombre él o, en su caso, cualquiera de sus respectivas Afiliadas (o cualquier persona administrada o asesorada, directamente o indirectamente, por el Accionista correspondiente o administrada o asesorada por el mismo administrador o asesor, directamente o indirectamente, que el Accionista correspondiente).

## **5 Restricciones a la transmisión**

### **5.1 Reconocimiento**

Cada uno de los Accionistas acepta y reconoce que el presente Contrato impone restricciones a la transmisión de Acciones Ordinarias y que las restricciones incluidas en el presente Contrato a la transmisión de Acciones Ordinarias resultan razonables en vista del objeto del presente Contrato y las intenciones de los Accionistas.

### **5.2 Periodo de Bloqueo**

Cada uno de los Accionistas acepta, durante el periodo que comience en la fecha de suscripción del presente Contrato y que finalice 180 días después del Acuerdo de Oferta (el "**Periodo de Bloqueo**"), no efectuar ninguna Enajenación, salvo (i) según permita el modelo de carta de bloqueo a entregar por los accionistas de acuerdo con la cláusula 3.2.5 del Contrato de Aseguramiento o (ii) si los coordinadores globales conjuntos de la Oferta (de manera unánime) hubieran formulado su consentimiento por escrito con respecto a tal Enajenación.

### **5.3 Enajenaciones tras el Periodo de Bloqueo**

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Tras el lapso del Periodo de Bloqueo, los Accionistas se abstendrán de efectuar Enajenaciones, si bien sí podrán realizarlas de acuerdo con las estipulaciones del Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores y:

- (a) de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 6 (*Venta ordenada*);
- (b) de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 7 (*Enajenaciones libres*);
- (c) a la Sociedad en relación con un programa de recompra de acciones de, o un reembolso de Acciones Ordinarias por, la Sociedad;
- (d) mediante la aceptación de una oferta pública de adquisición con respecto a la totalidad o parte de las Acciones Ordinarias;
- (e) en relación con una transmisión de derechos para suscribir Acciones Ordinarias, los derechos que surjan en relación con una oferta de derechos por parte de la Sociedad; o
- (f) a cualquier Afiliada (o a cualquier persona administrada o asesorada, directa o indirectamente, por el Accionista correspondiente o por el mismo administrador o asesor que el Accionista pertinente), si bien (i) el cedente (el “**Cedente**”) deberá comunicar a los otros Accionistas la Enajenación propuesta y los datos del beneficiario propuesto (el “**Beneficiario**”), proporcionando datos suficientes (que, para que no haya lugar a dudas, serán considerados como Información Confidencial) que evidencien que el Beneficiario cumple el requisito previsto anteriormente con una antelación de al menos cinco (5) Días Hábiles antes de la transmisión y (ii) el Beneficiario deberá otorgar una Escritura de Incorporación antes de pasar a ser el titular de cualesquiera Acciones Ordinarias (“**Beneficiario Autorizado**”).

Todas las estipulaciones del presente Contrato redundarán en beneficio de quien otorgue una Escritura de Incorporación de acuerdo con el presente Contrato y quedará supeditado a las restricciones y las obligaciones en él previstas, como si constituyera parte del presente Contrato en calidad del Accionista correspondiente.

La Enajenación que se realice de acuerdo con lo dispuesto en la presente Cláusula 5.3 se denomina en el presente Contrato una “**Enajenación Permitida**”.

#### **5.4 Devolución**

Cada uno de los Accionistas velará por que, en caso de que efectúe una Enajenación de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 5.3(f) y dejen de mediar las circunstancias que permitan que se lleve a cabo dicha Enajenación, cualquier Beneficiario al que se le transmitieran tales Acciones Ordinarias transmita, a la mayor brevedad razonablemente posible, todas las Acciones Ordinarias de los que a la sazón sea titular al Cedente original. Si el Cedente ya no existiera o no siguiera siendo Afiliada del Accionista o una persona administrada o asesorada, directa o indirectamente, por el Accionista pertinente o por el mismo administrador o asesor que el Cedente original, tal y como fuera en el momento de la Enajenación, el Beneficiario transmitirá, a la mayor brevedad razonablemente posible, todas las Acciones Ordinarias de los que a la sazón sea titular a otra Afiliada del Accionista o a otra persona administrada o asesorada por el mismo administrador o asesor que el Cedente original.

### **6 Venta ordenada**

#### **6.1 Objeto**

Cada uno de los Accionistas acepta y reconoce que el objeto de las restricciones previstas en la presente Cláusula 6 es facilitar una negociación ordenada de las Acciones Ordinarias en las Bolsas Españolas a beneficio de la Sociedad y sus accionistas (donde se incluyen, para que no haya lugar a dudas, los Accionistas) y mitigar la percepción potencialmente negativa que pudiera generarse en la comunidad inversora como resultado de enajenaciones significativas o sucesivas de Acciones Ordinarias por parte de los Accionistas, tras el Periodo de Bloqueo.

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

## 6.2 Procedimientos de venta ordenada

- 6.2.1** Los procedimientos previstos en la presente Cláusula 6.2 resultarán de aplicación a cualquier Enajenación Restringida propuesta que se disponga a realizar un Accionista tras el lapso del Periodo de Bloqueo y siempre que el presente Contrato siga gozando de validez con respecto a tal Accionista.
- 6.2.2** En caso de que sea intención de un Accionista titular al menos del 5% de las Acciones Ordinarias que se hallen en circulación en cada momento efectuar una Enajenación Restringida (el "**Accionista que Formule Propuesta**"), el Accionista que Formule Propuesta comunicará dicho extremo a las personas de contacto (tal y como se dispone en la Cláusula 13.2) de cada uno de los demás Accionistas (dicha notificación, la "**Propuesta**"). La Propuesta habrá de establecer los términos de la Enajenación Restringida propuesta y se invitará a los demás Accionistas (los "**Accionistas Invitados**") a participar en tal Enajenación Restringida con las mismas condiciones. La Propuesta incluirá información suficiente sobre la Enajenación Restringida como para permitir a cada Accionista Invitado valorar de manera fundada si participar o no en la Enajenación Restringida.
- 6.2.3** Los Accionistas Invitados responderán por escrito al Accionista que Formule Propuesta a la mayor brevedad razonablemente posible y a más tardar cinco (5) Días Hábiles a partir de la recepción de la Propuesta, confirmando la intención o no del Accionista Invitado de que se trate de participar en la Enajenación Restringida conforme a los términos estipulados en la Propuesta (dicha respuesta por medios escritos, una "**Notificación de Participación**"). En caso de que el Accionista Invitado no hubiera respondido al Accionista que Formule Propuesta en dicho periodo, se considerará irrevocablemente que el Accionista Invitado (i) declina participar en la Enajenación Restringida y que (ii) acepta la participación del Accionista que Formule Propuesta y los Accionistas Invitados pertinentes en la Enajenación Restringida conforme a las condiciones previstas en la Propuesta. Cada una de las Partes reconoce que la información sobre cualquier Enajenación Restringida propuesta constituye información privilegiada a efectos de lo previsto en la Cláusula 4.2 del presente Contrato y la legislación aplicable. El Accionista Invitado que decline, o que se considere que declina, participar en la Enajenación Restringida se denominará "**Accionista No Partícipe**" con respecto a tal Enajenación.
- 6.2.4** En el plazo de tres (3) Días Hábiles a partir de la recepción de una Notificación de Participación y, en cualquier caso, a más tardar el tercer (3<sup>er</sup>) Día Hábil siguiente a la fecha límite para remitir la Notificación de Participación, según se establece en la Cláusula 6.2.3, el Accionista que Formule Propuesta y los Accionistas Invitados que confirmen su intención de participar mediante el envío de una Notificación de Participación (conjuntamente, junto con el Accionista que Formule Propuesta, los "**Accionistas Partícipes**") nombrarán a un banco de inversión de primer orden y reputación internacional (el "**Banco de Inversión**") para que formule una recomendación sobre las características de la Enajenación Restringida (donde se incluyen la estructura de la operación, las dimensiones de la oferta, la fijación de precios, el método de ejecución, los inversores objetivo y las jurisdicciones y los requisitos reglamentarios relativos a la documentación de la oferta y demás cuestiones) y para que actúe en calidad de coordinador, *bookrunner*, suscriptor o gestor, según corresponda, en relación con la Enajenación Restringida. Sin embargo, en caso de que los Accionistas Partícipes no llegaran a un acuerdo sobre el Banco de Inversión, el Accionista Partícipe cuya intención sea enajenar la participación accionarial de mayores dimensiones siguiendo el procedimiento de venta ordenada designará al Banco de Inversión con respecto a la Enajenación Restringida e informará al respecto a los demás Accionistas Partícipes. Los costes del Banco de Inversión serán asumidos por el Accionista Partícipe atendiendo a su Porcentaje Proporcional de Venta Ordenada, tal y como se determina en la Cláusula 6.2.5 siguiente.
- 6.2.5** En caso de que el Banco de Inversión recomiende la venta de un número de Acciones Ordinarias (el "**Número Recomendado de Acciones Ordinarias**") menor que el número total de Acciones Ordinarias que los Accionistas Partícipes se mostraran dispuestos a

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

vender, según hubieran indicado, la Enajenación Restringida quedará limitada, con respecto a cada Accionista Partícipe, al menor de los siguientes: (a) el número de Acciones Ordinarias que el Accionista Partícipe en cuestión indicara en su Notificación de Participación o en la Propuesta (según corresponda) y (b) (i) (x) el número de Acciones Ordinarias titularidad de tal Accionista Partícipe, dividido entre (y) el número total de Acciones Ordinarias titularidad de todos los Accionistas Partícipes ("**Porcentaje Proporcional de Venta Ordenada**") del Accionista Partícipe de que se trate), multiplicado por (ii) el Número Recomendado de Acciones Ordinarias. El saldo restante, en su caso, que no se hubiera asignado de acuerdo con la frase anterior se imputará a los Accionistas Partícipes a los que no se hubieran asignado Acciones Ordinarias hasta el nivel solicitado en sus respectivas Notificaciones de Participación o en la Propuesta (según corresponda), a partir de sus respectivos Porcentajes Proporcionales de Venta Ordenada hasta que así quede asignada la totalidad de tales Acciones Ordinarias.

**6.2.6** No se exigirá a ningún Accionista Partícipe enajenar cualesquiera Acciones Ordinarias a un precio inferior a la banda indicativa de precios o al precio mínimo para la Enajenación Restringida que acuerden los Accionistas Partícipes y el Banco de Inversión.

**6.2.7** Cada uno de los Accionistas se compromete, con independencia de que participe o no en la Enajenación Restringida prevista en la Propuesta, a suscribir los acuerdos de bloqueo habituales con respecto a Acciones Ordinarias que pudiera solicitar el Banco de Inversión en relación con la Enajenación Restringida (tales acuerdos de bloqueo relativos, para que no haya lugar a dudas, a cualquier Enajenación Restringida distinta de la Enajenación Restringida prevista en la Propuesta pertinente), si bien:

- (i) ninguno de tales acuerdos de bloqueo restringirá cualesquiera Enajenaciones Permitidas (Enajenaciones distintas de las que se realicen de acuerdo con lo estipulado en la Cláusulas 6 y 7); y
- (ii) los acuerdos de bloqueo solicitados de un Accionista No Partícipe no serán por un periodo superior a 90 días a partir de la fecha de culminación de la Enajenación Restringida correspondiente.

**6.2.8** Los Accionistas Partícipes (de forma unánime) podrán notificar en cualquier momento a los Accionistas No Partícipes que la Propuesta y la/s Notificación/es de Participación han sido retiradas. Si no se hubiera producido ninguna Enajenación Restringida en el plazo de 20 días laborables a contar desde la fecha de la Propuesta, la Propuesta y la/s Notificación/es de Participación se considerarán retiradas.

## **7 Enajenación Libre**

**7.1** Una vez finalizado el Período de Bloqueo, cada uno de los Accionistas podrá llevar a cabo una o más Enajenaciones de Acciones Ordinarias siempre que, en cualquier periodo dado de seis meses, el número agregado de Acciones Ordinarias enajenadas no supere el Porcentaje de Enajenación Libre del Accionista de que se trate del número total de Acciones Ordinarias en circulación en la fecha de cualesquiera tales Enajenaciones ("**Enajenación Libre**").

**7.2** Sin perjuicio de lo dispuesto en la Cláusula 7, ningún Accionista que posea, junto con sus Afiliadas (o cualquier persona administrada o asesorada por dicho Accionista o por el mismo administrador o asesor que dicho Accionista), una participación agregada del 5% o más de las Acciones Ordinarias que se encuentren en circulación en la fecha de cualquier Enajenación propuesta, ni ninguna de sus Afiliadas (o cualquier persona administrada o asesorada por dicho Accionista o por el mismo administrador o asesor que dicho Accionista) podrá efectuar Enajenaciones de Acciones Ordinarias que representen, de forma agregada, más del 0,5% del total de las Acciones Ordinarias que a la sazón se hallen en circulación durante cualquier periodo dado de tres meses.

**7.3** El procedimiento de venta ordenada no resultará de aplicación a las Enajenaciones que se lleven a cabo de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 7.

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

- 7.4** Los Accionistas no podrán efectuar Enajenaciones Libres cuando se hubiera recibido una Propuesta, independientemente de si el Accionista es un Accionista Partícipe o un Accionista No Partícipe. Esta restricción dejará de resultar de aplicación una vez culmine la Enajenación Restringida, extremo que deberán confirmar los Accionistas Partícipes (tras la pertinente confirmación del Banco de Inversión) o cuando los Accionistas Partícipes cursen notificación de que tales Accionistas ya no pretenden llevar a cabo una Enajenación Restringida.
- 7.5** Una Enajenación Libre no podrá producirse en contravención del pacto de bloqueo previsto en las Cláusulas 5.2 y 6.2.7.
- 7.6** Durante un periodo de seis meses a partir de la expiración de un pacto de bloqueo de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 6.2.7, el Porcentaje de Enajenación Libre aplicable a cualquier Enajenación Libre de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 7 se minorará en un 0,25%.
- 7.7** Cuando medie solicitud razonable de una Parte, que se remita a la otra Parte por escrito, los Accionistas en cuestión aportarán evidencias suficientes de que cualesquiera Enajenaciones llevadas a cabo por tales Accionistas se ajustan a los límites permitidos de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 7 y el Accionista en cuestión confirmará a la Parte solicitante si los Accionistas llevaron a cabo las Enajenaciones de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 7.

## **8 Rango de ley**

Las Partes declaran que las obligaciones que asumen conforme a lo que aquí previsto tendrán rango de ley entre ellas y se comprometen a darles cumplimiento diligentemente.

## **8 Declaraciones de los Accionistas**

### **8.1 Declaraciones**

Cada uno de los Accionistas individualmente, que no conjuntamente, declara con respecto a sí mismo lo siguiente:

- (a) Organización. Se encuentra debidamente organizado o constituido y en existencia válida con supeditación a las leyes de su respectivo fuero de constitución y dispone de las facultades pertinentes para suscribir el presente Contrato y ejercer los derechos y cumplir las obligaciones que aquí se le atribuyen.
- (b) Autorización. Se han llevado a cabo debidamente todos los trámites societarios y de otra índole necesarios para autorizar el otorgamiento por su parte del presente Contrato y su observancia de las obligaciones que aquí se le atribuyen.
- (c) Ausencia de incumplimiento. La formalización por su parte del presente Contrato y el ejercicio y el cumplimiento de los derechos y las obligaciones que aquí se le atribuyen no constituyen ni darán como resultado incumplimiento de cualquier otro acuerdo o, según su leal saber y entender, cualesquiera leyes o tratados que le vinculen.
- (d) Condiciones. Ha llevado a cabo, observado y formalizado todos los actos, las condiciones y los trámites que deben llevarse a cabo, observarse y formalizarse a fin de permitirle la suscripción y el cumplimiento legítimos de todas las obligaciones que se le imponen en el presente Contrato.
- (e) Obligaciones vinculantes. Las obligaciones que asume de acuerdo con el presente Contrato son legales, válidas y vinculantes y podrán hacerse valer en su contra en el marco de procedimientos que se desarrollen en su jurisdicción de constitución.
- (f) Actos privados y mercantiles. La formalización por su parte del presente Contrato y su ejercicio de los derechos y su cumplimiento de las obligaciones que aquí se le atribuyen constituirán actos privados y mercantiles perfeccionados y otorgados con fines privados y mercantiles.

### **8.2 Responsabilidad en caso de incumplimiento**



ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Cualquier Accionista que incumpla lo previsto en la Cláusula 8 será responsable para con cualesquiera otros Accionistas que padezcan daños y perjuicios como resultado del incumplimiento en cuestión (se excluyen, en cualquier caso, los daños indirectos o emergentes).

## 9 Periodo de vigencia y resolución

- 9.1 Con supeditación a lo previsto en la Cláusula 9.4, el presente Contrato entrará en vigor y desplegará sus efectos inmediatamente antes de la Admisión a Cotización y permanecerá vigente mientras al menos dos Accionistas sigan ostentando cada uno al menos el 3% de las Acciones Ordinarias emitidas y en circulación. En caso de que dicha condición dejara de satisfacerse, el presente Contrato se resolverá de manera automática y quedarán rescindidos todos los derechos y las obligaciones de los Accionistas en dicho momento. No obstante, para que no haya lugar a dudas, las obligaciones de cada uno de los Accionistas entrarán en vigor una vez que la Parte pertinente se convierta en accionista directo de la Sociedad, lo que está previsto que tenga lugar para todas las Partes, excepto Foodco Finance, en los dos (2) días hábiles siguientes a la Admisión a Cotización.
- 9.2 Con supeditación a lo previsto en la Cláusula 9.4, cuando un Accionista, tras cualesquiera Enajenaciones, controle menos del 0,5% de las Acciones Ordinarias emitidas y en circulación, el Accionista de que se trate podrá (si bien no tendrá obligación de) resolver íntegramente, que no de manera parcial, el presente Contrato con respecto a sus propios derechos y obligaciones, remitiendo para ello notificación al respecto a las demás Partes con una antelación de un mes. A tales efectos, las participaciones accionariales titularidad de KKR, Oak Hill, Alcentra, 3i o un Accionista con los Beneficiarios Autorizados de un Accionista se considerarán de forma agregada.
- 9.3 Con supeditación a lo previsto en la Cláusula 9.4, cualquier Accionista podrá resolver íntegramente, que no de manera parcial, el presente Contrato con respecto a sus propios derechos y obligaciones remitiendo para ello notificación al respecto a las demás Partes con una antelación de tres meses; dicha notificación no se remitirá hasta el vencimiento de un periodo de 30 meses a partir de la Admisión a Cotización.
- 9.4 En caso de que el Contrato se resuelva íntegramente o con respecto a cualesquiera Accionistas de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 9, todos los derechos y las obligaciones de tales Accionistas quedarán rescindidos, salvo con respecto a cualesquiera incumplimientos previos y las siguientes estipulaciones del presente Contrato, que seguirán gozando de vigencia tras dicha resolución: (i) Cláusula 11 (*Confidencialidad*, en relación con lo estipulado en la Cláusula 11.4); (ii) Cláusula 13 (*Estipulaciones generales*); y (iii) Cláusula ARTICLE 4er (*Derechos de información*).

## 10 Incumplimiento del Contrato

- 10.1 Cada uno de los Accionistas podrá exigir a cualquier otro Accionista que se abstenga de dar cumplimiento a cualquiera de las obligaciones que aquí se le atribuyen (la "**Parte Incumplidora**") la observancia debida y puntual de tales obligaciones (donde se incluye el revertir los efectos de la enajenación de Acciones Ordinarias en contravención del presente Contrato mediante la adquisición en el mercado de Acciones Ordinarias o de otro modo), con independencia de, y con carácter adicional con respecto a, cualesquiera otros derechos y soluciones jurídicas previstos en la presente Cláusula.
- 10.2 Además, en caso de que una Parte Incumplidora lleve a cabo una Enajenación en contravención de las estipulaciones del presente Contrato, salvo y hasta que la Parte Incumplidora subsane el incumplimiento a satisfacción de los demás Accionistas (en este caso, la devolución de las Acciones Ordinarias pertinentes al Cedente original se considerará una solución satisfactoria), la Parte Incumplidora perderá automáticamente todos los derechos que se le atribuyen en el presente Contrato (si bien la Parte Incumplidora en cuestión seguirá vinculada por las obligaciones que se le atribuyen en el presente Contrato y seguirá disponiendo de los derechos de voto asociados a las Acciones Ordinarias de acuerdo con sus términos).

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

**10.3** En caso de que un Accionista considere que la Parte Incumplidora incumple los términos del presente Contrato, el Accionista en cuestión comunicará dicha circunstancia a la Parte Incumplidora y, en caso de que el incumplimiento pudiera subsanarse, la Parte Incumplidora dispondrá de un periodo de veinte (20) días a partir de la fecha de la notificación para proceder en ese sentido, sin perjuicio de su obligación frente a los demás Accionistas en relación con cualesquiera pérdidas y daños y perjuicios ocasionados por el incumplimiento de que se trate.

**10.4** En caso de que la Parte Incumplidora cometa un incumplimiento de lo dispuesto en la Cláusula 6 (*Venta ordenada*) o la Cláusula 7 (*Enajenación Libre*) del presente Contrato, además de la obligación de la Parte Incumplidora de subsanar el incumplimiento en cuestión y sin perjuicio de las obligaciones de la Parte Incumplidora frente a los Accionistas, excluida la Parte Incumplidora, en relación con cualesquiera pérdidas y daños y perjuicios ocasionados por el incumplimiento de que se trate, la Parte Incumplidora abonará a las Partes no incumplidoras que hubieran dado debido cumplimiento a las obligaciones que aquí se les atribuyen, de acuerdo con una cláusula penal, un importe equivalente al valor de mercado de las Acciones Ordinarias transmitidas en contravención de tales Cláusulas en la fecha de la transmisión (o el valor de venta bruto de tales Acciones Ordinarias, en caso de que dicho importe fuera mayor). En reconocimiento de la gravedad de las consecuencias de que cualquier Parte se abstenga de dar cumplimiento a las obligaciones que se le atribuyen en la Cláusula 6 (*Venta ordenada*) o la Cláusula 7 (*Enajenación Libre*), los Accionistas acuerdan expresamente que la penalización prevista en la presente Cláusula 10.4 no será sometida a revisión mediante arbitraje ni moderación ante un tribunal.

## **11 Confidencialidad**

### **11.1 Divulgación pública**

Las Partes reconocen que ciertas estipulaciones del presente Contrato se han divulgado en el folleto de la Oferta y que se comunicarán de acuerdo con lo previsto en el artículo 531 de la Ley de Sociedades de Capital a la CNMV, se depositarán en el Registro Mercantil y serán divulgados mediante un hecho relevante.

Los Accionistas velarán para que la Sociedad lleve a cabo los trámites pertinentes ante la CNMV y el Registro Mercantil. Para ello, Foodco Finance se compromete a enviar a la Sociedad un ejemplar firmado del Contrato tan pronto como esté disponible.

Además de las cuestiones divulgadas de acuerdo con lo previsto anteriormente, las Partes acuerdan no realizar anuncios públicos de cualquier tipo con respecto al presente Contrato, salvo en caso de que las Partes acuerden lo contrario por escrito.

### **11.2 Información Confidencial**

Con supeditación a lo previsto en las Cláusulas 11 (*Divulgación pública*) y 11.3 (*Exclusiones*), cada una de las Partes mantendrá la confidencialidad, y velará para que sus respectivos directivos, trabajadores, agentes y asesores mantengan la confidencialidad, de cualquier información relativa al presente Contrato y cualquier información confidencial que reciba de la Sociedad, del Grupo o de cualquiera de los Accionistas relativa al presente Contrato (la "**Información Confidencial**") y se abstendrá de utilizar cualquier Información Confidencial para sus propios fines empresariales, de forma que vulnere su carácter confidencial, y de revelar cualquier Información Confidencial a cualesquiera terceros sin el consentimiento de (i) la Sociedad, cuando la información sea relativa a la Sociedad o al Grupo; (ii) del Accionista pertinente, cuando la información sea relativa a dicho Accionista; o (iii) de todas las Partes, cuando la información sea relativa al presente Contrato.

### **11.3 Exclusiones**

**11.3.1** Lo previsto en la Cláusula 11.2 no prohibirá la divulgación ni el uso de cualquier información si, y en la medida en que:

- (i) la información fuera o pasara a ser de dominio público (por motivos distintos de incumplimiento del presente Contrato);

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

- (ii) las demás Partes hubieran formulado autorización previa por escrito con respecto a la divulgación o al uso;
- (iii) la divulgación o el uso deban llevarse a cabo porque así lo requieran la Ley, cualquier organismo público o reglamentario o cualquier mercado de valores en que coticen las acciones de cualquier Parte o cualquiera de sus Afiliadas (o cualquier persona administrada o asesorada, directamente o indirectamente, por la Parte pertinente o administrada o asesorada por el mismo administrador o asesor, directamente o indirectamente, que la Parte pertinente);
- (iv) la divulgación o el uso deban llevarse a cabo a efectos de cualquier procedimiento judicial o de arbitraje o cualesquiera documentos que vayan a suscribirse en el marco de tales procedimientos;
- (v) la divulgación de información por una de las Partes a sus Afiliadas (o cualquier persona administrada o asesorada, directa o indirectamente, por la Parte pertinente o administrada o asesorada por el mismo administrador o asesor, directa o indirectamente, que la Parte pertinente) o sus consejeros, trabajadores, socios, consultores, partícipes, accionistas, inversores o asesores profesionales, en función de necesidades concretas de información, y a condición de que tales partes se comprometan a observar las estipulaciones de la presente Cláusula 11, de la misma forma que si fueran parte del presente Contrato.

#### **11.4 Resolución anticipada**

Sin perjuicio de que se proceda a la resolución anticipada del presente Contrato, la presente Cláusula 11 seguirá resultando de aplicación a los Accionistas que dejen de constituir Parte durante un periodo de dos (2) años a partir de la fecha en que el Accionista en cuestión deje de constituir Parte.

### **12 Otros aseguramientos**

Cada una de las Partes (i) formalizará en cada momento cuantos documentos y llevará a cabo cuantos actos cualquiera de las Partes pudiera requerir conforme a los principios de lo razonable en cada momento a fin de desempeñar el objeto previsto del presente Contrato; (ii) ejercerá sus derechos de voto y otra índole para dotar de pleno efecto al presente Contrato e (iii) instruirá, con la máxima extensión legal posible, a cada uno de los administradores nombrados por ella en el consejo de administración de la Parte pertinente, de sus Afiliadas (o cualquier persona administrada o asesorada, directamente o indirectamente, por la Parte pertinente o por el mismo administrador o asesor que la Parte pertinente) y/o de la Sociedad del Grupo pertinente, para que lleven a cabo todas las actuaciones que sean necesarias para el cumplimiento de las disposiciones del presente Contrato.

### **13 Estipulaciones generales**

#### **13.1 Legislación rectora y fuero**

**13.1.1** El presente Contrato y cualesquiera obligaciones no contractuales dimanantes de, o que guarden relación con, él habrán de regirse e interpretarse de acuerdo con las leyes de España.

**13.1.2** Cada una de las Partes acuerda irrevocablemente que los juzgados y tribunales de la ciudad de Madrid tendrán jurisdicción exclusiva para resolver cualesquiera disputas que pudieran derivarse del, o guardar relación con el, presente Contrato y que por consiguiente cualesquiera procedimientos dimanantes del, o que guarden relación con el, presente Contrato habrán de incoarse ante tales juzgados y tribunales. Cada una de las Partes se somete irrevocablemente a la jurisdicción de tales juzgados y tribunales y renuncia a impugnar procedimientos ante tales juzgados y tribunales por motivo de fuero o por que se hubieran incoado en una jurisdicción inadecuada.

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

## 13.2 Notificaciones

**13.2.1** Todas las notificaciones y demás comunicaciones relativas al presente Contrato (cada una de ellas, una “**Notificación**”) deberán:

- (i) revestir forma escrita;
- (ii) formularse en lengua inglesa;
- (iii) entregarse en mano o remitirse por fax, correo electrónico, correo certificado, correo registrado franqueado, correo especial franqueado o servicio de mensajería prestado por una empresa de mensajería reconocida internacionalmente.

**13.2.2** Las Notificaciones dirigidas a Foodco Finance deberán remitirse a dicha Parte a la siguiente dirección o a cualquier otra persona o dirección que la sociedad pertinente pudiera comunicar a las demás Partes en cada momento:

484 route de Longwy

L-1940 Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

Fax: (+352) 26 86 81 81

Correo electrónico: eddy.perrier@permira.com

A la atención de: Eddy Perrier

Con copia a (fax y correo electrónico): +44 2079303185; paul.armstrong@permira.com

**13.2.3** Las Notificaciones dirigidas a KKR deberán remitirse a dicha Parte a la siguiente dirección o a cualquier otra persona o dirección que la sociedad pertinente pudiera comunicar a las demás Partes en cada momento:

c/o KKR Credit Advisors (US) LLC

555 California Street, 50th Floor

San Francisco, CA 94104

EE. UU.

A la atención de: Asesor Jurídico General

Con copia a (correo electrónico): [KKRCreditLegal@kk.com](mailto:KKRCreditLegal@kk.com)

**13.2.4** Las Notificaciones dirigidas a Oak Hill deberán remitirse a dicha Parte a la siguiente dirección o a cualquier otra persona o dirección que la sociedad pertinente pudiera comunicar a las demás Partes en cada momento:

Kathleen Jeszeck

Oak Hill Advisors, L.P.

1114 Avenue of Americas, 27th Floor

Nueva York, NY 10036

Correo electrónico: [kjeszeck@oakhilladvisors.com](mailto:kjeszeck@oakhilladvisors.com)

**13.2.5** Las Notificaciones dirigidas a Babson deberán remitirse a dicha Parte a la siguiente dirección o a cualquier otra persona o dirección que la sociedad pertinente pudiera comunicar a las demás Partes en cada momento:

Almack SA

C/o Babson Capital Management (UK) Limited

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

61 Aldwych

Londres, WC2B 4AE

A la atención de: Mark Wilton (mwilton@babsoncapital.com / Teléfono: +44 20 3206 4515 / Fax: +44 20 3206 4591)

- 13.2.6** Las Notificaciones dirigidas a 3i deberán remitirse a dicha Parte a la siguiente dirección o a cualquier otra persona o dirección que la sociedad pertinente pudiera comunicar a las demás Partes en cada momento:

James Brailey

3i Debt Management

16 Palace Street

Londres, SW1E 5JD

james.brailey@3i.com

Con copia a (correo electrónico): [james.brailey@3i.com](mailto:james.brailey@3i.com) y [neil.rickard@3i.com](mailto:neil.rickard@3i.com)

- 13.2.7** Las Notificaciones dirigidas a Alcentra deberán remitirse a dicha Parte a la siguiente dirección o a cualquier otra persona o dirección que la sociedad pertinente pudiera comunicar a las demás Partes en cada momento:

Alcentra

10 Gresham Street

London, EC2V7JD

Con copia a (correo electrónico): [tom.cresswell@alcentra.com](mailto:tom.cresswell@alcentra.com) and [pascal.meysson@alcentra.com](mailto:pascal.meysson@alcentra.com)

- 13.2.8** Las Notificaciones dirigidas a Partes que no hubieran comunicado datos específicos a efectos de Notificaciones deberán remitirse al domicilio social que se recoge en el apartado de Partes y a la atención de las personas físicas que las representaran en la formalización del presente Contrato.

- 13.2.9** Las Notificaciones desplegarán sus efectos en el momento de su recepción y se considerarán recibidas:

- (i) a las 9:00 horas del segundo Día Hábil posterior a su envío postal o a la hora registrada por el servicio de entrega;
- (ii) a la hora de la entrega, si se entrega en mano o por mensajería; o
- (iii) en el momento de la transmisión en forma legible, si se remite por fax o correo electrónico.

### **13.3 Expresión íntegra del acuerdo**

El presente Contrato recoge la expresión íntegra del acuerdo alcanzado entre las Partes con respecto a su objeto en su fecha de suscripción y sustituye a cualesquiera acuerdos anteriores, escritos o verbales, entre las Partes con respecto a las cuestiones que aquí se abordan.

### **13.4 Carácter mancomunado de los derechos y las obligaciones**

Los derechos y las obligaciones que se les atribuyen a las Partes en el presente Contrato son mancomunados y en ningún caso ninguna Parte será responsable de cualquier incumplimiento por otra Parte. Por tanto, las referencias a "las Partes" incluidas en el presente Contrato habrán de interpretarse como que remiten a cada una de las Partes de manera individual e independiente.

### **13.5 Ausencia de asociación**

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

Nada de lo previsto en el presente Contrato habrá de interpretarse como que constituye una asociación entre las Partes o como que constituye a cualquiera de ellas en agente de cualesquiera otras para cualquier fin.

### **13.6 Responsabilidad limitada de los socios**

Cada una de las Partes reconoce en este acto que los respectivos socios de cada uno de los Accionistas cuentan con responsabilidad limitada (a efectos del presente Contrato y otros) y, sin perjuicio de cualesquiera otras estipulaciones del presente Contrato, cada una de las Partes acepta en este acto que la responsabilidad de los socios de cualquiera de ellas que se constituya en asociación habrá de regularse de acuerdo con la legislación de la jurisdicción en que se registre la asociación de que se trate o en que se constituya de otro modo.

### **13.7 Liberación, etc.**

Cualquier obligación adeudada por cualquiera de las Partes conforme al presente Contrato podrá, total o parcialmente, ser objeto de liberación, acuerdo o compromiso, así como de aplazamiento o exoneración, según disponga conforme a su exclusivo criterio cualquiera de las Partes, sin que ello en modo alguno obre en detrimento de, o afecte a, sus derechos contra cualquier otra Parte con motivo de una obligación idéntica o similar, solidaria o de otro tipo, o los derechos de cualquier otra Parte.

### **13.8 Supervivencia de Derechos, deberes y obligaciones**

**13.8.1** La resolución del presente Contrato por cualquier motivo no liberará a las Partes de cualquier obligación que en el momento de la resolución ya se hubiera constituido a favor de otra Parte o que con posterioridad pudiera devengarse con respecto a cualquier acción u omisión anterior a la resolución.

**13.8.2** En caso de que una Parte dejara de ser Parte del presente Contrato por cualquier motivo, la Parte en cuestión no quedará liberada de cualquier obligación que en el momento del cese ya se hubiera constituido a favor de otra Parte o que con posterioridad pudiera devengarse con respecto a cualquier acción u omisión anterior al cese.

### **13.9 Renuncia**

La abstención por cualquier Parte en el ejercicio y el retraso por su parte en el ejercicio de cualquier derecho o solución jurídica que prevea el presente Contrato (un "**Derecho**") no constituirán renuncia al Derecho de que se trate; además, cualesquiera ejercicios puntuales o parciales de cualquier Derecho no serán óbice para el ejercicio reiterado o adicional del Derecho en cuestión o de cualesquiera otros. Los Derechos previstos en el presente Contrato revisten carácter acumulativo y no exclusivo con respecto a cualesquiera otros Derechos (que se prevean en la Ley o que asistan de otro modo). La renuncia expresa a aducir incumplimiento del presente Contrato no se considerará renuncia a aducir cualesquiera incumplimientos posteriores.

### **13.10 Modificación**

El presente Contrato sólo podrá modificarse por medios escritos que revistan la firma de cada una de las Partes o sus representantes.

### **13.11 Ausencia de cesión**

**13.11.1** Salvo disposición en contrario recogida expresamente en el presente Contrato, ninguna de las Partes podrá sin el consentimiento previo por escrito de las demás ceder, constituir garantía sobre, depositar en fideicomiso o transmitir de otro modo las ventajas del conjunto del presente Contrato o de cualquier parte de éste.

**13.11.2** El presente Contrato vinculará a las Partes y a sus respectivos sucesores y cesionarios.

### **13.12 Invalidez y carácter independiente de las cláusulas**

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

**13.12.1** En caso de que cualquiera de las estipulaciones del presente Contrato sea considerada ilegal o carente de validez o fuerza ejecutiva, total o parcialmente, la estipulación de que se trate resultará de aplicación con la supresión o la modificación que resulten necesarias para que sea legal y válida y revista fuerza ejecutiva y dote de efecto a la intención comercial de las Partes.

**13.12.2** En la medida en que no resulte posible suprimir o modificar la estipulación en cuestión, total o parcialmente, conforme a lo previsto en la Cláusula 13.12, la estipulación de que se trate o la parte en cuestión, en la medida en que resulten ilegales o carentes de validez o fuerza ejecutiva, no se considerarán parte integrante del presente Contrato y la legalidad, la validez y la fuerza ejecutiva del resto del presente Contrato no se verán afectadas, con supeditación a cualquier supresión o modificación que se lleven a cabo conforme a la Cláusula 13.12.

### **13.13 Ejemplares**

El presente Contrato podrá suscribirse en cualquier número de ejemplares, los cuales conjuntamente constituirán un único e idéntico instrumento. Cualquiera de las Partes podrá suscribir el presente Contrato formalizando cualesquiera tales ejemplares.

### **13.14 Costes**

Cada una de las Partes asumirá todos los costes en que incurra en relación con la elaboración, la negociación y la formalización del presente Contrato.

**En de lo cual**, el presente Contrato queda debidamente otorgado.

[...]

\* \* \* \* \*

*The information contained herein is not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States, Australia, Canada, Japan or South Africa or any other jurisdiction in which the distribution or release would be unlawful.*

*These written materials do not constitute an offer to sell, or a solicitation of offers to purchase or subscribe for, securities in the United States or in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful. The securities referred to herein have not been, and will not be, registered under the Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from registration requirements. There is no intention to register any portion of the offering in the United States or to conduct a public offering of securities in the United States.*

*The issue or sale of securities in the offering are subject to specific legal or regulatory restrictions in certain jurisdictions. The Company assumes no responsibility in the event there is a violation by any person of such restrictions.*

*This communication is directed only at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) in the United Kingdom, persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "Order"), or who are high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons"). Any investment or investment activity to which this communication relates will only*

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

*be available to and will only be engaged in with, relevant persons. Any person who is not a relevant person must not act or rely on this document or any of its contents.*

*This communication is distributed in any member state of the European Economic Area which applies Directive 2003/71/EC (this Directive, as amended, and together with any implementing measures in any member state, the Prospectus Directive) only to those persons who are qualified investors for the purposes of the Prospectus Directive in such member state, and such other persons as this document may be addressed on legal grounds, and no person that is not a relevant person or qualified investor may act or rely on this document or any of its contents.*

*This communication is an advertisement for the purposes of Article 15 of Prospectus Directive 2003/71/EC and Article 28 of Spanish Royal Decree 1310/2005 of 4 November (Real Decreto 1310/2005 de 4 de noviembre). Investors should not purchase (or subscribe for) any shares referred to in this announcement except on the basis of information in the prospectus approved by the Spanish Securities Market Commission (Comisión Nacional del Mercado de Valores) ("CNMV") on April 15, 2016 and available to investors on the website of the CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)) and on the Company's website ([www.telepizza.com](http://www.telepizza.com)), as finalized and completed by this pricing announcement.*

*Merrill Lynch International and UBS Limited (the "Joint Global Coordinators"), Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Barclays Bank PLC and Nomura International plc, Banco Santander, S.A. and Banca IMI S.p.A. and ING Bank NV (together with the Joint Global Coordinators, the "Underwriters"), and their respective affiliates, are acting exclusively for the Company and/or the Selling Shareholder, as applicable, and no-one else in connection with the anticipated Offering. They will not regard any other person as their respective clients in relation to the anticipated Offering and will not be responsible to anyone other than the Company and the Selling Shareholder, as applicable, for providing the protections afforded to their respective clients, nor for providing advice in relation to the anticipated Offering, the contents of this announcement or any transaction, arrangement or other matter referred to herein.*

*In connection with the anticipated Offering, each Underwriter and any of its respective affiliates, may take up a portion of the Shares as a principal position and in that capacity may retain, sell, offer to sell, purchase or otherwise deal for its or their own account(s) such Shares and any securities of the Company or related investments and may offer or sell such securities or other investments in connection with the Offering or otherwise. Accordingly, references in this announcement, any prospectus to the Shares being issued, offered, subscribed, acquired, placed or otherwise dealt with should be read as including any issue, offering, subscription, acquisition, placement of or dealing in such Shares by or to the Underwriters and any relevant affiliate acting in such capacity. In addition, certain of the Underwriters or their affiliates may enter into financing arrangements and swaps in connection with which they or their affiliates may from time to time acquire, hold or dispose of Shares. The Underwriters do not intend to disclose the extent of any such investment or transactions otherwise than in accordance with any legal or regulatory obligations to do so.*

*None of the Underwriters or any of their respective affiliates or any of its or their respective directors, officers, employees, advisers or agents accepts any responsibility or liability whatsoever for or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truth, accuracy or completeness of the information in this announcement (or whether any information has been omitted from the announcement) or any other information relating to the Company, its subsidiaries or associated companies, whether written, oral or in a visual or electronic form, and howsoever transmitted or made available or for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith.*

\* \* \* \* \*



ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

*La información que se contiene en este anuncio no puede distribuirse en Estados Unidos, Canadá, Australia, Japón, Sudáfrica ni en ninguna otra jurisdicción en la que su distribución o divulgación pudiera ser ilegal.*

*Este anuncio no constituye una oferta de venta ni una solicitud de una oferta de compra o suscripción de valores de la Sociedad en ninguna jurisdicción en la que dicha oferta, venta o suscripción fuese ilegal, y el anuncio y la información aquí reflejada no pueden distribuirse ni divulgarse en todo o en parte, directa o indirectamente, en tales jurisdicciones. Los valores a los que se hace referencia en este anuncio no han sido registrados ni serán registrados con arreglo a la Ley de Valores de los Estados Unidos de América de 1933 (US Securities Act of 1933) (la "Ley de Valores"), y no pueden ofrecerse ni venderse en Estados Unidos si no se ha realizado dicho registro o si no se hace de acuerdo con una exención de registro con arreglo a la Ley de Valores, salvo si la operación no está sujeta a tales requisitos de registro. La Sociedad no tiene la intención de registrar en Estados Unidos ningún valor al que se haga alusión en este anuncio, ni de realizar una oferta pública de valores en Estados Unidos.*

*La emisión y venta de valores en la oferta está sujeta a restricciones legales y regulatorias en determinadas jurisdicciones. La Sociedad no asume ninguna responsabilidad en el caso de que cualquier persona vulnere dichas restricciones.*

*Esta comunicación se dirige exclusivamente (i) a personas que se encuentren fuera del Reino Unido y (ii) dentro del Reino Unido, a personas que tengan experiencia profesional en asuntos relativos a inversiones que se hallen incluidas en la definición de "inversores profesionales" según el artículo 19 (5) de la Orden de 2005 de la Ley de Mercados y Servicios Financieros de 2000 (promoción financiera) (la "Orden"); o entidades con alto patrimonio neto, u otras personas a quien legalmente se le pueda comunicar, según lo contemplado en el artículo 49(2)(a) a (d) de la Orden (todas ellas, conjuntamente, las "personas relevantes"). Cualquier inversión o actividad de inversión que se relacione con esta comunicación sólo estará disponible para y sólo se podrá realizar con las personas relevantes. Las personas que no sean personas relevantes no deberían llevar a cabo ninguna actividad sobre la base de este anuncio ni realizar ninguna actuación en función de este anuncio ni basarse en él.*

*Esta comunicación será distribuida en cualquier Estado miembro del Espacio Económico Europeo que aplique la Directiva 2003/71/CE (Esta Directiva, tal y como ha sido modificada y junto con cualesquiera medidas de implementación en cualquier Estado miembro, la "Directiva de Folletos") únicamente a aquellos inversores que sean inversores cualificados a los efectos de la Directiva de Folletos en ese Estado miembro, y a aquellas otras personas a las que se pueda dirigir este documento con bases legales, y ninguna persona que no sea una persona relevante o inversor cualificado puede actuar ni basarse en este documento ni en su contenido.*

*Esta comunicación es un anuncio a los efectos del artículo 15 de la Directiva 2003/71/CE de Folletos y del artículo 28 del Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre. Los inversores no deberán comprar (o suscribir) ninguna de las acciones mencionadas en este anuncio excepto sobre la base del folleto informativo aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 15 abril de 2016 y disponible en la página web de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)) y de la Sociedad ([www.telepizza.com](http://www.telepizza.com)), tal y como ha sido finalizado y completado por este anuncio del precio de la oferta.*

*Merrill Lynch International y UBS Limited (las "Entidades Coordinadoras Globales"), Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Barclays Bank PLC y Nomura International plc, Banco Santander, S.A., Banca IMI S.p.A. e ING Bank NV Sucursal en España (las "Entidades Aseguradoras") y sus respectivas filiales intervienen exclusivamente a favor de la Sociedad y/o el Accionista Vendedor, según el caso, y de nadie más en relación con la Oferta. Ninguna de las anteriores entidades considerará a ninguna otra persona como sus respectivos clientes en relación con la Oferta prevista, y no serán responsables frente a otras personas distintas de la Sociedad y el Accionista Vendedor, según el caso, en lo que respecta a la protección de sus respectivos clientes, o a la provisión de asesoramiento en relación con la Oferta prevista, el contenido de este anuncio o cualquier operación, acuerdo u otro asunto al que se haga alusión en este anuncio.*

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE DIVULGARSE, DISTRIBUIRSE NI PUBLICARSE, TOTAL O PARCIALMENTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE SU DISTRIBUCIÓN O DIVULGACIÓN PUDIERA SER ILEGAL.

*En relación con la Oferta prevista, cada Entidad Aseguradora, o cualquiera de sus filiales, podrán suscribir Acciones y en calidad de tales podrán conservar, vender, ofrecer vender, comprar u negociar por cuenta propia tales Acciones y cualesquiera valores de la Sociedad, o realizar inversiones vinculadas, y podrán ofrecer o vender esos valores u otras inversiones de otra forma que no sea en relación con la Oferta. Por consiguiente, las referencias en este anuncio y en el folleto a la emisión, oferta, suscripción, adquisición, colocación o negociación de las Acciones, incluyen a cualquier emisión, oferta, suscripción, adquisición, colocación o negociación de tales Acciones por o a favor de las Entidades Aseguradoras junto con cualquiera de sus filiales que actúe en calidad de tal. Asimismo, es posible que algunos de las Entidades Aseguradoras o de sus afiliadas suscriban acuerdos de financiación y swaps en relación con los cuales tanto ellas como sus filiales pueden adquirir, ostentar o enajenar en cualquier momento Acciones. Las Entidades Aseguradoras no pretenden divulgar el alcance de tal inversión o de tales operaciones, salvo de conformidad con una obligación legal o disposición reguladora aplicable.*

*Ni las Entidades Aseguradoras ni ninguna de sus filiales, ni ninguno de sus respectivos consejeros, directivos, empleados, asesores o agentes, aceptan ninguna responsabilidad u obligación de ningún tipo ni realizan ninguna manifestación o garantía, expresa o implícita, con respecto a la veracidad, exactitud o integridad de la información de este anuncio (ni sobre si se ha omitido o no cualquier información en el anuncio), ni ninguna otra información relativa a la Sociedad, sus filiales o empresas asociadas, en forma escrita, verbal, visual o electrónica, sea cual sea la forma de su transmisión o entrega, ni en lo que respecta a ningún tipo de pérdida que se derive del uso de este anuncio o de su contenido o que se produzca en relación con el mismo.*