

**MINUTES OF THE UNIVERSAL AND
EXTRAORDINARY GENERAL
SHAREHOLDERS' MEETING OF GLOBAL
PIELAGO SOCIMI, S.A.**

On 21 December 2022, at the registered office of **GLOBAL PIELAGO, SOCIMI, S.A.** (the "**Company**") being duly represented all the shareholders of the Company, they unanimously agree to give this act the character of Universal General Shareholders' Meeting, in accordance with the provisions of article 178 of the Consolidated Text of the Spanish Companies Act, approved by Royal Legislative Decree 1/2010, of 2 July (the "**Spanish Companies Act**"), accepting also unanimously the following:

AGENDA

1. Contribution to the Company's equity by Heimdall Luxembourg Holdings II S.à r.l.
2. Share capital increase of the Company to be charged against cash contributions
3. Granting of faculties
4. Drafting, reading and approval of the minutes

In accordance with the provisions of article 97 of the Regulations of the Commercial Registry, the attending shareholders sign below in proof of their conformity with the holding of the Extraordinary General Meeting with the Universal character, and with the preceding Agenda:

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL
EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE LA
SOCIEDAD GLOBAL PIELAGO SOCIMI, S.A.**

El día 21 de diciembre de 2022, en el domicilio social de **GLOBAL PIELAGO, SOCIMI, S.A.** (la "**Sociedad**"), se reúnen debidamente representados todos los accionistas de la Sociedad, los cuales acuerdan por unanimidad dar a este acto carácter de Junta General Universal, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 178 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que se aprueba mediante el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (en adelante, "**LSC**"), aceptando, también por unanimidad, el siguiente:

ORDEN DEL DÍA

1. Aportación de Heimdall Luxembourg Holdings II S.à r.l. a los fondos propios de la Sociedad
2. Aumento del capital social de la Sociedad con cargo a aportaciones dinerarias
3. Delegación de facultades
4. Redacción, lectura y aprobación del acta

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 97 del Reglamento del Registro Mercantil, los accionistas asistentes firman a continuación en prueba de su conformidad con la celebración de la Junta General Extraordinaria con el carácter de Universal, y con el Orden del Día precedente:

- HEIMDALL LUXEMBOURG HOLDINGS II S.À R.L., holder of 7,480,637 shares, representing 99.01% of the Company's share capital, duly represented by Mr. Richard John Gale and Ms. Laima Valanciute.



Mr. Richard John Gale

- HEIMDALL LUXEMBOURG HOLDINGS II S.À R.L., titular de 7.480.637 acciones, representativas del 99,01% del capital social de la Sociedad, debidamente representado por D. Richard John Gale y Dña. Laima Valanciute.



D. Richard John Gale



Ms. Laima Valanciute



Dña. Laima Valanciute

- WELCMECHANCE, S.L.U., holder of 75,000 shares, representing 0.99% of the Company's share capital, duly represented by Mr. Zubin Irani.



Mr. Zubin Phiroze Irani

- WELCMECHANCE, S.L.U., titular de 75.000 acciones, representativas del 0,99% del capital social de la Sociedad, debidamente representado por D. Zubin Irani.



D. Zubin Phiroze Irani

From the aforementioned list of attendees, the

De la mencionada lista de asistentes se constata

attendance at the General Meeting of all the Company's shareholders, who jointly represent 100% of the Company's share capital, is confirmed.

It is unanimously resolved that Mr. Richard John Gale act as Chair of the General Shareholders' Meeting and Mr. Zubin Irani as its Secretary.

Given the fact that all the share capital is in attendance and that the legal and statutory requirements are fulfilled, while there is unanimous will to hold the meeting based on the aforementioned agenda, the Chairman declares the General Shareholders' Meeting validly constituted, with the character of Universal.

Subsequently, the shareholders without any of them wanting to expressly state their intervention in the minutes, and after deliberating on the points contained in the Agenda, unanimously adopt each and every one of the following

RESOLUTIONS

First.- Contribution to the Company's equity by Heimdall Luxembourg Holdings II S.à r.l.

It is unanimously agreed that Heimdall Luxembourg Holdings II S.à r.l. makes a cash contribution to the Company's equity (*fondos propios*) for the amount of EUR 6,562,400.00, which will be deposited to the Company's bank account number ES53 0081 7110 9800 0239 5042, SWIFT/BIC BSABESBBXXX, opened with Banco de Sabadell, S.A. The certificate issued by the aforementioned financial entity will evidence the deposit of such amount (the "**Contribution**").

The Contribution is made for its accounting record in the account 118 (Contributions of Partners or

la asistencia a la Junta General de la totalidad de los accionistas que representan, conjuntamente, el 100 % del capital social con derecho a voto de la Sociedad.

Se acuerda que actúe como Presidente de la Junta General de Accionistas D. Richard John Gale y, como Secretario, D. Zubin Irani.

A la vista de que asiste la totalidad del capital social y que se cumplen los requisitos legales y estatutarios a la vez que existe voluntad unánime de celebrar la reunión con base en el anterior orden del día, el Sr. Presidente declara válidamente constituida la Junta General de Accionistas, con el carácter de Universal.

Seguidamente, los accionistas, sin que ninguno quiera dejar constancia expresa de su intervención en el acta y, tras deliberar sobre los puntos contenidos en el Orden del Día, adoptan por unanimidad todos y cada uno de los siguientes

ACUERDOS

Primero.- Aportación de Heimdall Luxembourg Holdings II S.à r.l. a los fondos propios de la Sociedad

Se acuerda, por unanimidad, que Heimdall Luxembourg Holdings II S.à r.l. realice una aportación dineraria directa a los fondos propios de la Sociedad por importe de 6.562.400,00 euros, que quedará ingresada en la cuenta bancaria de la Sociedad número ES53 0081 7110 9800 0239 5042, SWIFT/BIC BSABESBBXXX, abierta en Banco de Sabadell, S.A., según se acreditará mediante certificado bancario emitido por la mencionada entidad (la "**Aportación**").

La Aportación se realiza para su registro contable en la cuenta 118 (Aportaciones de Socios o

Owners), included in section 11 (Reserves and other equity instruments) of the Royal Decree 1514/2007 of 16 November, by means of which it is approved the General Accounting Plan. Thus, the Contribution will be accounted as an equity increase, not being this equity increase an increase of the share capital of the Company and not being necessary any modification of the Company's bylaws, all in accordance with article 9 (Other shareholder contribution) of the Spanish Audit and Accounting Institute resolution, dated 5 March 2019, by virtue of which certain criteria for the presentation of financial assets and other accounting aspects related to the corporate regulations of the Spanish limited liability companies are approved. The total nominal value of the Contribution amounts to EUR 6,562,400.00.

It is also stated that the Contribution does not constitute income of the Company, nor a compensation for the delivery of goods or for services provided by the Company, neither is it a liability in the Company's accounts.

Although the Contribution is subject to the category of Corporate Transactions (*Operaciones Societarias*) of the stamp duty (*Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados, modalidad operaciones societarias*) as indicated under article 19.1.2 of the Royal Decree 1/1993, of 24 September, which approves the revised version of the Law on the Tax on capital transfers and documented legal acts, such Contribution is exempted from the Transfer Tax and Stamp Duty, in the form of corporate transaction, according to article 45.1.B) 11 of such Royal Legislative Decree 1/1993.

Propietarios), incluida en el epígrafe 11 (Reservas y otros instrumentos de patrimonio) del Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad. Por ello, la Aportación se contabilizará como un aumento de los fondos propios de la Sociedad, sin conllevar aumento alguno de su capital social y sin que sea preciso modificar los estatutos sociales de la Sociedad; todo ello de conformidad con lo establecido en el artículo 9 (Otras aportaciones de los socios) de la Resolución de 5 de marzo de 2019, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se desarrollan los criterios de presentación de los instrumentos financieros y otros aspectos contables relacionados con la regulación mercantil de las sociedades de capital. El valor nominal total de la Aportación asciende a 6.562.400,00 euros.

Asimismo, se deja constancia de que la Aportación no constituye ingreso de la Sociedad ni contraprestación alguna por la entrega de bienes o la prestación de servicios realizados por la Sociedad, ni tampoco tiene la naturaleza de pasivo en su contabilidad.

Si bien la Aportación está sujeta a la modalidad de Operaciones Societarias del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados según se establece en el artículo 19.1 2º del Real Decreto Legislativo 1/1993, de 24 de septiembre, que aprueba el Texto Refundido del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados, está exenta del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados, en su modalidad de Operaciones Societarias, de conformidad con el artículo 45.1.B).11 del referido Real Decreto Legislativo 1/1993.

The Contribution, which does not give right to any consideration or additional share in favour of the shareholder, notwithstanding the higher book and, as the case may be, tax value of the stake of the shareholder in the Company, is intended to increase the amount of own funds of the Company in order to strengthen the financial situation and strengthen the Company's net worth.

Second.- Share capital increase of the Company to be charged against cash contributions

It is unanimously agreed to increase the Company's share capital in the following terms:

(a) Amount of the share capital increase

It is unanimously agreed to increase the Company's share capital, which currently amounts to EUR 7,555,637.00, in the amount of EUR 780,000.00, so that the resulting share capital is set at the figure of EUR 8,335,637.00, by the issuance of 780,000 new shares, with a nominal value of EUR 1 each. The aforementioned shares are issued with a global premium of EUR 3,057,600.00, that is at a premium of EUR 3.92 per share.

The value of the share capital increase, adding the concepts of share capital and premium, amounts to EUR 3,837,600.00.

The newly issued shares are of the same class and series, are represented by means of nominative book entries and grant their holder identical rights to those already in circulation, and will be fully paid up (including the premium) by cash contributions. The owner of the newly issued shares will be entitled to exercise the rights

La Aportación tiene por objeto incrementar el importe de los fondos propios de la Sociedad a fin de reforzar la situación financiera y fortalecer su patrimonio neto. Por lo tanto, no supone la entrega de nuevas acciones, ni devenga contraprestación alguna a favor del accionista aportante. Todo ello, sin perjuicio de que la Aportación se integre en el patrimonio neto de la Sociedad y suponga un mayor valor contable y, en su caso, fiscal, de la inversión del accionista en la Sociedad.

Segundo.- Aumento del capital social de la Sociedad con cargo a aportaciones dinerarias

Se acuerda por unanimidad aumentar el capital social de la Sociedad en los siguientes términos:

(a) Importe del aumento

Se acuerda por unanimidad aumentar el capital social de la Sociedad, que asciende actualmente a 7.555.637,00 euros, en la cifra de 780.000,00 euros, de tal forma que el capital social resultante se fije en la cifra de 8.335.637,00 euros, mediante la emisión de 780.000 nuevas acciones, de 1 euro de valor nominal cada una. Las citadas acciones se emiten con una prima de emisión global de 3.057.600,00 euros, esto es, a razón de 3,92 euros por acción.

El valor de la ampliación de capital, sumando los conceptos de capital social y prima de emisión, asciende a la cantidad de 3.837.600,00 euros.

Las acciones emitidas son de la misma clase y serie, están representadas mediante anotaciones en cuenta nominativas y conceden a su titular idénticos derechos a las acciones actualmente en circulación, y serán íntegramente desembolsadas (incluida la prima de emisión) mediante aportaciones dinerarias. El titular de las acciones

inherent to the new shares from the moment they are registered in its name in the corresponding accounting records.

(b) Entity responsible for keeping the relevant book-entry register

The new shares, together with those already existing, will be represented by means of nominative book entries. It is unanimously resolved to appoint Euroclear France, S.A., a public limited company (*Société Anonyme*) incorporated under the laws of France, with corporate address at 66, rue de la Victoire - 75009 Paris, France, registered with the Trade and Companies' Registry under number PARIS B 542 058 086 ("**Euroclear**"), as well as any participant entities therein, as the entity in charge of keeping the relevant book-entry register.

(c) Type of capital increase, subscription and disbursement

The aforementioned capital increase is charged to cash contributions, approving the subscription and disbursement of the new shares in this same act, in the following terms:

- i. **WELCOMENCHANCE, S.L.U.**, with registered office at Camino des Raiguer 641, Alaro, Mallorca (Spain), with Spanish Tax Number (CIF) B-16656001 and registered in the Commercial Registry of Palma de Mallorca with sheet PM-88017, hereby expressly waives its pre-emptive subscription rights and the subscription of new shares.
- ii. **HEIMDALL LUXEMBOURG HOLDINGS II S.À R.L.**, company validly incorporated under the laws of Luxembourg, with

de nueva emisión quedará legitimado para ejercitar los derechos inherentes a las nuevas acciones a partir del momento en que estas sean inscritas a su nombre en los registros contables correspondientes.

(b) Entidad responsable de la llevanza del registro contable

Las nuevas acciones, junto con las ya existentes, quedarán representadas mediante anotaciones en cuenta nominativas. Se acuerda por unanimidad designar para la llevanza del registro contable de anotaciones en cuenta a Euroclear France, S.A., una sociedad anónima (*Société Anonyme*) constituida bajo las leyes francesas, con domicilio en 66, rue de la Victoire – 75009 París, Francia, e inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades bajo el número PARIS B 542 058 086 ("**Euroclear**"), y a las entidades participantes en ésta.

(c) Tipo de aumento de capital, suscripción y desembolso

El referido aumento de capital se hace con cargo a aportaciones dinerarias, aprobándose la suscripción y desembolso de las nuevas acciones en este mismo acto, en los términos siguientes:

- i. **WELCOMENCHANCE, S.L.U.**, con domicilio social en Camino des Raiguer 641, Alaro, Mallorca (España), con CIF B-16656001 e inscrita en el Registro Mercantil de Palma de Mallorca con hoja PM-88017, renuncia expresamente a sus derechos de suscripción preferente y a la suscripción de nuevas acciones.
- ii. **HEIMDALL LUXEMBOURG HOLDINGS II S.À R.L.**, sociedad válidamente constituida conforme a las leyes de

registered office at 5, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg) and registered at the Luxembourg Registry of Commerce and Companies (*Registre de Commerce et de Sociétés*) with the number B243211, and Spanish NIF N0187990G, subscribes 780,000 new shares, for its aggregate nominal value of EUR 780,000.00, plus a total premium of EUR 3,057,600.00, which has been paid by wire transfer to the Company's bank account number ES53 0081 7110 9800 0239 5042, SWIFT/BIC BSABESBBXXX opened with Banco de Sabadell, S.A. The certificate issued by the aforementioned financial entity will evidence the deposit of such amount.

Luxemburgo, con domicilio social en 5 Place de la Gare, L-1616 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo) e inscrita en el Registro de Comercio y Compañías de Luxemburgo (*Registre de Commerce et de Sociétés*) con el número B243211, y NIF español N0187990G, suscribe las 780.000 nuevas acciones, por su valor nominal conjunto de 780.000,00 euros, más una prima de emisión total de 3.057.600,00 euros, que ha sido ingresado mediante transferencia bancaria a la cuenta bancaria de la Sociedad número ES53 0081 7110 9800 0239 5042, SWIFT/BIC BSABESBBXXX, abierta en Banco de Sabadell, S.A., según se acreditará mediante certificado bancario emitido por la mencionada entidad.

The shareholders detailed above are the only two shareholders of the Company and, therefore, no pre-emptive subscription right is violated.

Los accionistas anteriormente detallados son los únicos dos accionistas de la Sociedad y, por lo tanto, no se vulnera ningún derecho de suscripción preferente.

Consequently, it is agreed to declare fully subscribed and paid up all the shares issued with effect from today, the date on which the rights inherent therein come into force. Likewise, it is hereby declared that the share premium has been paid.

En consecuencia, se acuerda declarar íntegramente suscritas y desembolsadas todas las acciones emitidas con efectos desde el día de hoy, fecha en que entren en vigor los derechos inherentes a las mismas. Asimismo, se declara íntegramente satisfecho el pago de la prima.

Therefore, the new shares are fully awarded and disbursed. From this act, the share capital is as follows:

Quedan, por lo tanto, las nuevas acciones totalmente adjudicadas y desembolsadas. El capital social se distribuirá, a partir de este acto, de la siguiente manera:

- **HEIMDALL LUXEMBOURG HOLDINGS II S.À R.L.**, is the owner of 8,260,637 shares, representing 99.10% of the share capital.

- **HEIMDALL LUXEMBOURG HOLDINGS II S.À R.L.**, es titular de 8.260.637 acciones, representativas del 99,10% del capital social.

- **WELCOMechance, S.L.U.**, is the owner of 75,000 shares, representing 0.90% of the share capital.

For the purposes of the provisions of article 299 of the Spanish Companies Act, it is hereby stated that the shares of the Company issued previously to this resolution are fully paid up.

Finally, the representatives of the shareholders of the Company, present in this act, declare that the respective contributions made do not constitute an essential asset for the shareholders in the terms provided for in article 160.f of the Spanish Companies Act.

(d) Bylaws amendment

Consequently, it is agreed to modify article 6 of the Company's bylaws, which will henceforth be drafted as follows:

“Article 6. Share capital

1. The share capital is EIGHT MILLION THREE HUNDRED AND THIRTY-FIVE THOUSAND SIX HUNDRED AND THIRTY-SEVEN EUROS AND ZERO CENTS (EUR 8,335,637.00), divided into EIGHT MILLION THREE HUNDRED AND THIRTY-FIVE THOUSAND SIX HUNDRED AND THIRTY-SEVEN (8,335,637) nominative ordinary shares, of a single series and class, each with a nominal value of ONE EURO (EUR 1.00), numbered sequentially from one to eight million three hundred and thirty-five thousand six hundred and thirty-seven, both inclusive.

2. The shares are fully subscribed and paid up and grant their holders the same rights.”

(e) Admission to trading to Euronext

- **WELCOMechance, S.L.U.**, es titular de 75.000 acciones, representativas del 0,90% del capital social.

A efectos de lo dispuesto en el artículo 299 de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que las acciones de la Sociedad emitidas con anterioridad a este acuerdo se encuentran totalmente desembolsadas.

Finalmente, los representantes de los accionistas de la Sociedad, presentes en este acto, declaran que las respectivas aportaciones realizadas no constituyen un activo esencial para los accionistas en los términos previstos en el artículo 160.f de la LSC.

(d) Modificación estatutaria

En consecuencia, se acuerda modificar el artículo 6º de los estatutos sociales de la Sociedad que, en lo sucesivo, quedará redactado como sigue:

“Artículo 6. Capital social

1. El capital social es de OCHO MILLONES TRESCIENTOS TREINTA Y CINCO MIL SEISCIENTOS TREINTA Y SIETE EUROS CON CERO CÉNTIMOS (8.335.637,00 Euros) dividido en OCHO MILLONES TRESCIENTOS TREINTA Y CINCO MIL SEISCIENTOS TREINTA Y SIETE (8.335.637) acciones ordinarias nominativas, de una sola serie y clase, de UN EURO (1,00 Euro) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del uno al ocho millones trescientos treinta y cinco mil seiscientos treinta y siete, ambos inclusive.

2. Las acciones están totalmente suscritas y desembolsadas y otorgan a sus titulares los mismos derechos.”

(e) Admisión a negociación a Euronext

Access Paris

It is resolved to request that all of the ordinary shares issued pursuant to this resolution be admitted to trading to Euronext Access Paris.

It is also expressly declared that the Company shall be subject to the rules that exist or may be issued in the future in respect of Euronext Access Paris, in particular those relating to recruitment, permanence and exclusion.

Without prejudice to the delegations included in other resolutions, it is resolved to empower as broadly as possible all the directors and the secretary non-member of the board of directors so that any of them, without distinction, may give effect to this resolution and, without limitation, take the necessary or appropriate actions, and execute such public or private documents as may be necessary, to obtain the admission to trading of the shares issued on Euronext Access Paris.

(f) Delegation of powers in connection with the share capital increase

It is unanimously agreed to delegate, in the broadest possible terms, on the members of the board of directors and on the secretary non-member of the board of directors and on any person empowered to that effect, the necessary powers to, acting indistinctly, carry out any action or procedure and grant as many public or private documents as necessary or merely desirable in relation with the present share capital increase, with express powers of clarification, interpretation, rectification and substitution and, in particular, by way of illustration and without limitation, the following:

Access Paris

Se acuerda solicitar la incorporación de la totalidad de las acciones ordinarias emitidas en ejecución del presente acuerdo a Euronext Access París.

Asimismo, se declara expresamente el sometimiento de la Sociedad a las normas que existan o puedan dictarse en un futuro respecto de Euronext Access París y, especialmente, de contratación, permanencia y exclusión.

Sin perjuicio de las delegaciones incluidas en otros acuerdos, se acuerda facultar tan ampliamente como sea posible a todos los consejeros y a la secretaria no miembro del consejo de administración para que cualquiera de ellos, indistintamente, pueda llevar a efecto este acuerdo y, sin ámbito limitativo, realizar las actuaciones necesarias o convenientes, y otorgar los documentos públicos o privados que sean precisos, para obtener la admisión a cotización de las acciones emitidas en Euronext Access París.

(f) Delegación de facultades en conexión con el aumento de capital

Se acuerda por unanimidad delegar en los más amplios términos en todos los consejeros de la Sociedad, así como en la secretaria no miembro del consejo de administración y en cualquiera de las personas apoderadas al efecto, las facultades necesarias para que, cualquiera de ellos indistintamente, pueda realizar cuantos actos y otorgar cuantos documentos públicos y privados sean procedentes en relación con el presente aumento de capital, con facultades expresas de aclaración, interpretación, subsanación y sustitución y, en particular, y a título meramente ilustrativo, las siguientes actuaciones:

- a) To extend and develop this resolution, setting the terms and conditions of the issuance in all matters not provided for in this resolution.
 - b) Draft, subscribe, execute and deliver all required documents, public or private, as well as carry out any action in any jurisdiction before Euroclear, Euronext Access Paris and any other public or private body, entity or registry, national or foreign, in relation with the share capital increase and in order to obtain the admission to trading of the new shares on Euronext Access Paris; request the incorporation into trading of the new shares and carry out any action, declaration or operation before the competent authorities from any jurisdiction, national or foreign.
 - c) Draft, subscribe, execute and file, as the case may be, with Euronext Access Paris or any other supervising authority, if applicable, and with respect to the issuance and the incorporation into trading of the new shares that are issued as a result of the share capital increase, any document or documents, and as many addendums to it as required, as well as any other information required in compliance with the provisions of the applicable regulations and any other regulations in force from time to time that may be applicable; likewise, to carry out on behalf of the Company any action, declaration or operation required before Euronext Access Paris, Euroclear, the Commercial Registry and any other
- a) Ampliar y desarrollar el presente acuerdo, fijando los términos y condiciones de la emisión en todo lo no previsto en el presente acuerdo.
 - b) Redactar, suscribir y otorgar cuantos documentos públicos y privados sean necesarios y realizar cualquier actuación en cualesquiera jurisdicciones ante Euroclear, Euronext Access París y cualquier otro organismo, entidad o registro, público o privado, nacional o extranjero, en relación con el aumento de capital y hasta lograr la admisión a negociación de las nuevas acciones en Euronext Access París; solicitar la admisión a negociación de las nuevas acciones, y realizar cualquier actuación, declaración o gestión ante las autoridades competentes de cualesquiera jurisdicciones nacionales o extranjeras.
 - c) Redactar, suscribir y presentar, en su caso, ante Euronext Access París o cualesquiera otras autoridades supervisoras que fueran procedentes, y en relación con la emisión e incorporación a negociación de las nuevas acciones que se emitan como consecuencia del aumento de capital, el documento o documentos, y cuantos suplementos al mismo sean precisos, así como las demás informaciones que se requieran en cumplimiento de lo dispuesto en la normativa aplicable y cualesquiera otras normas vigentes en cada momento que resulten aplicables; asimismo, realizar en nombre de la Sociedad cualquier actuación, declaración o gestión que se requiera

public or private body or entity or registry, national or foreign, to successfully carry out the issue of the new shares and the share capital increase.

- d) Negotiate, agree and, as the case may be, subscribe and execute under the terms he deems most appropriate, as many public or private documents as are necessary in accordance with standard practice for this type of transactions. Any actions carried out prior to the date of this agreement in relation to the matters indicated in this paragraph, as well as the documents or agreements signed for this purpose, either by any of the attorneys-in-fact by virtue of this agreement or by other members of the Company, are expressly ratified by this resolution.
- e) Draft and publish whatever announcements may be necessary or advisable. Draft, subscribe, execute, grant and, as the case may be, certify any type of document, amongst others, relating to the subscription of the new shares.
- f) Request inscription of the new shares in Euroclear's accounting registers.
- g) Appear before any public notary and notarize this resolution into a public deed (*escritura pública*), as well as to carry out any actions and to approve, deliver and formalize any public or private documents that may be necessary or merely

ante Euronext Access París, Euroclear, el Registro Mercantil y cualquier otro organismo o entidad o registro público o privado, español o extranjero, para llevar a buen término la emisión de las nuevas acciones y la ampliación de capital.

- d) Negociar, pactar y, en su caso, suscribir en los términos que estime más oportunos, cuantos documentos públicos o privados sean necesarios conforme a la práctica habitual de este tipo de operaciones. Cualesquiera actuaciones realizadas con anterioridad a la fecha de este acuerdo en relación con las materias indicadas en este párrafo, así como los documentos o contratos suscritos a tal efecto, ya sea por cualquiera de los apoderados en virtud de este acuerdo o por otros miembros de la Sociedad, quedan expresamente ratificadas mediante este acuerdo.
- e) Redactar y publicar cuantos anuncios resulten necesarios o convenientes. Redactar, suscribir, otorgar y, en su caso, certificar cualquier tipo de documento, entre otros, los relativos a la suscripción de las nuevas acciones.
- f) Solicitar la inscripción de las nuevas acciones en los registros contables de Euroclear.
- g) Comparecer ante cualquier notario y elevar a escritura pública el presente acuerdo, así como realizar cuantas actuaciones sean necesarias y aprobar, otorgar y formalizar cualquier documento, público o privado, que sea necesario o

advisable for the full effectiveness of this share capital increase resolution.

- h) In general, to carry out as many actions as may be required or merely advisable for the successful completion and complete registration of the share capital increase with the Commercial Registry, including the execution of as many public and private documents that are required or convenient with regard to the above resolutions, whether they be supplementary, rectification, correction or any other type, adapting them to the verbal or written assessment of the Commercial Registry or that of any other authority, agency, body or institution, including the development of the terms of the share capital increase and the adaptation of the content of the aforementioned resolutions in order to meet the requirements, including non-formal requirements, of Euronext Access Paris.

Third.- Granting of faculties

It is unanimously resolved to grant powers of attorney in favour of the board of directors and the secretary non-member of the board of directors, as well as any attorney appointed to do so, with express power of substitution, so that any of them indistinctly may, with powers as broad as necessary by law, interpret, supplement, execute and develop the resolutions above, amending them technically or, if necessary, correcting any omissions or mistakes which they may contain.

To that effect, these persons are granted powers

meramente conveniente para la completa eficacia del presente acuerdo de aumento de capital social.

- h) En general, realizar cuantas actuaciones sean necesarias o meramente convenientes para el buen fin y la completa inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital, incluyendo el otorgamiento de cuantos documentos públicos y privados se precisen o sean convenientes en relación con los anteriores acuerdos, ya sean de complemento, rectificación, subsanación o de cualquier otro tipo, adaptándolos a la calificación, verbal o escrita, del Registro Mercantil o de cualquier otra autoridad, agencia, cuerpo o institución, incluyendo el desarrollo de los aspectos del aumento de capital y la adaptación del contenido de los citados acuerdos para atender los requerimientos, incluso no formales, de Euronext Access París.

Tercero.- Delegación de facultades

Se acuerda por unanimidad facultar al consejo de administración y a la secretaria no miembro del consejo de administración, así como a cualquier apoderado expresamente facultado al efecto, con facultad expresa de sustitución, para que, cualquiera de ellos, indistintamente, y con toda la amplitud que fuera necesaria en Derecho, pueda interpretar, complementar, ejecutar y desarrollar los acuerdos anteriores, modificándolos técnicamente, en su caso, y subsanando las omisiones o errores de que pudieran adolecer.

A tal efecto, se concede a las citadas personas la

of attorney so that any of them, acting jointly and severally or indistinctively, may grant and execute any documents, public or private, which may be deemed necessary or convenient for the fulfilment, execution, formalisation, clarification, amendment, modification, rectification and registration, if necessary, of the resolutions above, with the broadest powers to perform all acts necessary in connection with these agreements, by executing such documents as may be required before the regulatory bodies of Euronext Access Paris, Euroclear, as well as, where appropriate, for the registration of the aforementioned resolutions in the Commercial Registry and in any other public or private bodies, entities or registers.

It is hereby represented and warranted that the members of the board of directors and the secretary non-member of the board of directors, as well as any attorney appointed to do so, may exercise all the powers granted herein, even if this entails multi-representation or self-contracting due to the characteristics of the action or transaction in question, thus expressly avoiding any conflict of interest that may arise from this circumstance.

Fourth.- Drafting, reading and approval of the minutes

And there being no other matters to discuss, the Secretary of the meeting draws up this minutes, which is unanimously approved, being signed by the Secretary of the meeting with the approval of the Chairman, in the place and date indicated above, and the session is adjourned.

facultad para que, individual y solidariamente, puedan otorgar y suscribir cualesquiera documentos, públicos o privados que sean necesarios o convenientes para el cumplimiento, ejecución, formalización, aclaración, subsanación, corrección, rectificación e inscripción, si fuera necesario, de los acuerdos anteriores, con las más amplias facultades para realizar cuantos actos sean necesarios en relación con estos acuerdos, otorgando los documentos que fueren precisos ante los órganos reguladores de Euronext Access París, Euroclear, así como, en su caso, para la inscripción de los acuerdos anteriores en el Registro Mercantil y en cualesquiera otros organismos, entidades o registros públicos o privados.

Se manifiesta y garantiza que los miembros del consejo de administración y la secretaria no miembro del consejo de administración, así como cualquier apoderado expresamente facultado al efecto, podrán ejercitar todas las facultades otorgadas en el presente instrumento, incluso en aquellos casos en que por las características de la actuación u operación en cuestión incurran en las figuras de multirepresentación o autocontratación, salvando, de este modo y de manera expresa, cualquier conflicto de intereses que por este motivo pudiera plantearse.

Cuarto.- Redacción, lectura y aprobación del acta

Y no habiendo más asuntos que tratar, el Secretario de la Junta redacta la presente acta que, después de leída por el mismo, es aprobada por unanimidad, siendo firmada por el mismo Secretario de la reunión con el Visto Bueno del Presidente, en el lugar y fecha arriba indicados, levantándose seguidamente la sesión.

Secretary of the Universal General
Shareholders' Meeting / Secretario de la Junta
General Universal de Accionistas



Mr. / D. Zubin Irani

Chair of the Universal General Shareholders'
Meeting / Presidente de la Junta General
Universal de Accionistas



Mr. / D. Richard John Gale