

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company



☒ **What this form is for**
You may use this form
to give notice of a cross border
merger between two or more
limited companies (including a
UK registered company)

☐ **What this form is NOT for**
You cannot use this form to give
notice of a cross border merger
between companies outside the
European Economic Area (EEA)

WEDNESDAY



A17 01/07/2015 #289
COMPANIES HOUSE

Part 1 Company details

Company number of
UK merging company 0 5 0 4 1 4 3 4

Company name in
full of UK merging
company iTouch Finance 1 Limited

→ **Filling in this form**
Please complete in typescript, or in
bold black capitals

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

Part 2 Merging companies

Please use **Section A1** and **Section B1** to fill in the details for each merging
company (including UK companies) Please use a CB01 continuation page to
enter the details of additional merging companies

A1 Merging company details ①

Full company name iTouch Finance 1 Limited

Registered number ② 0 5 0 4 1 4 3 4

Please enter the registered office address

Building name/number Avalon House, 57-63

Street Scrutton Street

Post town London

County/Region England

Postcode E C 2 A 4 P F

Country United Kingdom

Legal form
and law ③ Private limited company governed by the laws of
England and Wales

Member state and
registry ④

- ① **Merging Company details**
Please use Section B1 to enter
the details of the second merging
company
- ② **Registered number**
Please give the registered number
as it appears in the member
state registry
- ③ **Legal entity and governing law**
Please enter the legal form and law
which applies to the company
- ④ **Member state and registry**
For non-UK companies, please enter
the name of the member state and
the name and address of the registry
where documents are kept.

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

B1**Merging company details ①**

Full company name	Buongiorno MyAlert S.A
Registered number ②	A - 8 2 3 0 3 0 1 7
	Please enter the registered office address
Building name/number	13-15
Street	Calle Javier Ferrero
Post town	Madrid
County/Region	
Postcode	
Country	Spain
Legal form and law ③	Limited liability company governed by the laws of the Kingdom of Spain
Member state and registry ④	Spain, Madrid Commercial Registry, Paseo de la Castellana, 44, 28046, Madrid

① Merging Company details

Please use a CB01 continuation page to enter the details of additional merging companies

② Registered number

Please give the registered number as it appears in the member state registry

③ Legal entity and governing law

Please enter the legal form and law which applies to the company

④ Member state and registry

For non-UK companies, please enter the name of the member state and the name and address of the registry where documents are kept.

Part 3**Details of meetings ⑤**

If applicable, please enter the date, time and place of every meeting summoned under regulation 11 (power of court to summon meeting of members or creditors)

Details of meeting									
Date	d0	d9	m0	m9	y2	y0	y1	y5	
Time	11 AM								
Place	Calle Javier Ferrero, 13-15, 28002 Madrid, Spain								

Details of meeting									
Date	d	d	m	m	y	y	y	y	
Time									
Place									

Details of meeting									
Date	d	d	m	m	y	y	y	y	
Time									
Place									

Details of meeting									
Date	d	d	m	m	y	y	y	y	
Time									
Place									

⑤ Details of meetings

For additional meetings held under regulation 11, please use a CB01 continuation page

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

Part 4 Terms of merger and court orders

C1

Terms of merger

You must either

- enclose a copy of the draft terms of merger, or,
- give details (below) of a website on which the draft terms are available ①

Website address

① Draft terms of merger on a website

In order to be able to give notice of draft terms of merger on a website, the following conditions must be met

- the website is maintained by or on behalf of the UK merging company,
- The website identifies the UK merging company,
- no fee is required to access the draft terms of merger,
- the draft terms of merger remain available on the website throughout the period beginning one month before and ending on the date of the first meeting of members

C2

Court orders

If applicable, you must enclose a copy of any court order made where the court has summoned a meeting of members or creditors

--

Part 5 Signature

D1

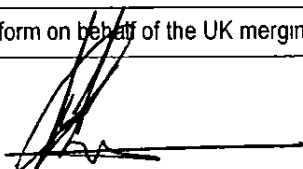
Signature

I am signing this form on behalf of the UK merging company

Signature

Signature

X



X

This form may be signed by a director of the UK merging company on behalf of the Board

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name Laura Fisher

Company name Baker & McKenzie LLP

Address 100 New Bridge Street

Post town London

County/Region

Postcode E C 4 V 6 J A

Country UK

DX 233 Chancery Lane

Telephone + 44 20 7919 1000



Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following

- ☐ The company name and number of the UK merging company match the information held on the public Register
- ☐ You have completed the details of each merging company in Part 2
- ☐ You have completed Part 3
- ☐ You have completed Part 4 and (if applicable) enclosed the relevant documents
- ☐ You have signed the form in Part 5



Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record.



Where to send

You may return this form to any Companies House address, however for expediency we advise you to return it to the appropriate address below.

For companies registered in England and Wales.
The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ
DX 33050 Cardiff

For companies registered in Scotland.
The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post)

For companies registered in Northern Ireland
The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG
DX 481 N R Belfast 1



Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk

IN THE HIGH COURT OF JUSTICE

Claim number: 4026/2015

CHANCERY DIVISION

COMPANIES COURT

MR REGISTRAR BAISTER

16 JUNE 2015

IN THE MATTER OF ITOUCH FINANCE 1 LIMITED

and

IN THE MATTER OF

THE COMPANIES (CROSS-BORDER MERGERS) REGULATIONS 2007

ORDER

UPON THE APPLICATION by Part 8 Claim Form (the "**Claim Form**") of the above mentioned iTouch Finance 1 Limited (the "**Company**")

AND UPON HEARING Counsel for the Company

AND UPON READING the said Claim Form and the evidence

IT IS ORDERED THAT the Company does have permission to convene a meeting of its shareholders for the purpose of considering and, if thought fit, approving a proposed merger of the Company with and into Buongiorno MyAlert S.A., such meeting to be convened and held in accordance with the provisions of the articles of association of the Company, save where otherwise agreed by the sole shareholder of the Company and subject to the requirements of the above-mentioned Regulations.

AND THE COURT HEREBY ADJOURNS the Claim Form to a date to be fixed and directs that the evidence proposed to be relied on at the adjourned hearing be filed not later than 7 days prior to the date of that hearing.



Claim number: 4026/2015
IN THE HIGH COURT OF JUSTICE
CHANCERY DIVISION
COMPANIES COURT

IN THE MATTER OF ITOUCH FINANCE 1 LIMITED
AND
IN THE MATTER OF
THE COMPANIES (CROSS-BORDER MERGERS)
REGULATIONS 2007

ORDER

Baker & McKenzie LLP
100 New Bridge Street
London EC4V 6JA
England

Solicitors to the Claimant

ITOUCH FINANCE 1 LIMITED

**AND
Y**

BUONGIORNO MYALERT, S.A.

**COMMON DRAFT TERMS OF MERGER
PROYECTO COMÚN DE FUSIÓN**

THIS DOCUMENT, dated May 29, 2015, contains the common draft terms of the cross-border merger (the "Common Draft Terms" or "CDT")	ESTE DOCUMENTO, de fecha 29 de mayo de 2015, contiene la propuesta de condiciones de la fusión transfronteriza (el "Proyecto de Fusión" o "Proyecto")o
BETWEEN	ENTRE
ITOUCH FINANCE 1 LIMITED, a private limited company incorporated under and governed by the laws of England and Wales, registered with the Companies House of England and Wales with company number 05041434 and having its registered office at Avalon House, 57-63 Scrutton Street, London, EC2A 4PF ("iTouch Finance 1" or the "Transferring Company"), and	ITOUCH FINANCE 1 LIMITED, una sociedad privada de responsabilidad limitada debidamente constituida y existente de conformidad de acuerdo con las leyes de Inglaterra, inscrita en el registro de sociedades de Inglaterra y Gales con número de registro número 05041434, con domicilio social en Avalon House, 57-63 Scrutton Street, Londres, EC2A 4PF ("iTouch Finance 1" o la "Sociedad Absorbida"); y
BUONGIORNO MYALERT, S.A., a limited liability company validly incorporated and governed by the laws of the Kingdom of Spain, with registered address at calle Javier Ferrero number 13-15, Madrid, Spain, registered with the Madrid Companies Registry, under volume 14,084, page 112, sheet M-231,350, with Spanish tax identification code A-82.303.017 ("Buongiorno Spain" or the "Receiving Company")	BUONGIORNO MYALERT, S.A., una sociedad anónima debidamente constituida y existente de conformidad con las leyes del Reino de España, con domicilio social en calle Javier Ferrero número 13-15, Madrid, España, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 14 084, folio 112, hoja M-231 350, con número de identificación fiscal español A-82 303.017 ("Buongiorno Spain" o la "Sociedad Absorbente")
BACKGROUND	ANTECEDENTES
In accordance with the Cross Border Mergers Directive (2005/56/EC) (the "Directive") as implemented in the United Kingdom by the Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 (SI 2007/2974) (the "UK Regulations") and as implemented in Spain by the Act on Amendments to the Structure of Business Entities 3/2009, of April 3 (the "Spanish Regulations") the Transferring Company and the Receiving Company intend to implement a cross border merger by means of merger by absorption of a wholly owned subsidiary (the "Merger")	De conformidad con la Directiva de Fusiones Transfronterizas (2005/56/EC) (la "Directiva"), traspuesta en el Reino Unido en la Normativa de Sociedades (Fusiones Transfronterizas) 2007 (SI 2007/2974) (la "Ley Inglesa"), y traspuesta en España a través de la Ley 3/2009 de 3 de abril, de Modificaciones Estructurales de las Sociedades Mercantiles (la "Ley Española"), la Sociedad Absorbida y la Sociedad Absorbente pretenden implementar una fusión transfronteriza mediante la fusión por absorción de una entidad íntegramente participada (la "Fusión")
Given that the Transferring Company is directly and wholly owned by the Receiving Company and the Merger will be carried out in accordance with the requirements set forth in section 49 1 of the Spanish Regulations, applicable by reference of section 55 of the Spanish Regulations, and regulation 2(3) of the UK Regulations, the Merger will be a so-called	Al estar la Sociedad Absorbida directa e íntegramente participada por la Sociedad Absorbente y dado que la Fusión se llevará a cabo con los requisitos establecidos en el artículo 49 1 de la Ley Española, aplicable por remisión del artículo 55 de la Ley Española, y el artículo 2(3) de la Ley Inglesa, se tratará de una fusión especial

special merger under Spanish Regulations, and a merger by absorption of a wholly-owned subsidiary under the UK Regulations As a result of the above and pursuant to section 49 1 of the Spanish Regulations and regulations 2(3) and 9(1)a of the UK Regulations, it will not be necessary (i) for a Report to be issued on the CDT by an Independent Expert or (ii) to increase the share capital of the receiving Company	según la Ley Española y una fusión por absorción de una sociedad íntegramente participada según la Ley Inglesa Como consecuencia de lo anterior y de acuerdo con el artículo 49 1 de la Ley Española y los artículos 2(3) y 9(1)a de la Ley Inglesa, no será necesario (i) Informe de Experto Independiente sobre el presente Proyecto Común de Fusión, ni (ii) aumento de capital social de la Sociedad Absorbente.
In accordance with this document, regulation 17(1)(a) and 17(1)(b) of the UK Regulations and sections 22 and 23.2 of the Spanish Regulations, the Transferring Company will transfer its assets and liabilities and the rights and obligations arising from any contracts to the Receiving Company, as a result of the Merger. As a result of the Merger, the Transferring Company shall be automatically dissolved without going into liquidation	De acuerdo con el presente documento, el artículo 17(1)(a) y 17(1)(b) de la Ley Inglesa y los artículos 22 y 23.2 de la Ley Española, la Sociedad Absorbida transmitirá sus activos y pasivos así como los derechos y obligaciones derivados de cualquier contrato, a la Sociedad Absorbente como consecuencia de la Fusión Como consecuencia de la Fusión, la Sociedad Absorbida será automáticamente disuelta sin liquidación
OBJECT OF THE MERGER	OBJETO DE LA FUSIÓN
The Receiving Company and the Transferring Company are both indirect subsidiaries of NTT Docomo, Inc, the ultimate parent of the group of entities to which they belong (the "Group"). The proposed Merger takes place within the context of an international reorganisation of the Group and the purpose of such restructuring is the simplification and rationalisation of the corporate structure of the Group to create synergies, reduce administrative costs and simplify the business structure of the Group	La Sociedad Absorbente y la Sociedad Absorbida son ambas filiales indirectas de NTT Docomo, Inc titular último del grupo de sociedades al que pertenecen (el "Grupo") La Fusión propuesta se lleva a cabo en el contexto de una reorganización internacional del Grupo siendo el objetivo de dicha restructuración la simplificación y racionalización de la estructura societaria del Grupo para crear sinergias, reducir costes administrativos y simplificar la estructura del negocio del Grupo
STATUTORY INFORMATION	MENCIONES LEGALES
According to section 31 of Spanish Regulations and section 7 of the UK Regulations, the following information is supplied:	De conformidad con el artículo 31 de la Ley Española y el artículo 7 de la Ley Inglesa, se incluyen las siguientes menciones
1. Corporate details of the companies participating in the Merger. <u>Receiving Company</u>	1. Datos societarios de las sociedades participantes en la Fusión. <u>Sociedad Absorbente</u>

BUONGIORNO MYALERT, S.A., a limited liability company validly incorporated and existing under the laws of the Kingdom of Spain on March 25, 1999, with registered address at calle Javier Ferrero number 13-15, Madrid, Spain, registered with the Madrid Companies Registry, under volume 14,084, page 112, sheet M-231,350, with Spanish tax identification code A-82 303 017. The issued share capital of Buongiorno Spain is €10,838,290.72 divided into 67,739,317 shares, with a nominal value of €0.16 each, all of which are fully subscribed and paid.

Transferring Company

iTOUCH FINANCE 1 LIMITED, a private limited company incorporated under the laws of England and Wales on 11 February 2002, registered with the registrar of companies for England and Wales with registered number 05041434 and having its registered office at Avalon House, 57-63 Scrutton Street, London, EC2A 4PF, United Kingdom. The issued share capital of iTouch Finance 1 is €10,000,001, divided into 10,000,001 shares, of €1 each, all of which are fully paid.

According to the register of shareholders of iTouch Finance 1, as of the date of these Common Draft Terms, the sole shareholder of iTouch Finance 1 is Buongiorno Spain.

BUONGIORNO MYALERT, S.A., una sociedad anónima debidamente constituida el 25 de marzo de 1999 y existente de conformidad con las leyes del Reino de España, con domicilio social en calle Javier Ferrero número 13-15, Madrid, España, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 14 084, folio 112, hoja M-231 350, con número de identificación fiscal español A-82.303 017. El capital social de Buongiorno Spain es de 10 838 290,72€ dividido en 67.739 317 acciones, con un valor nominal de 0,16€ cada una de ellas, todas ellas íntegramente suscritas y desembolsadas.

Sociedad Absorbida

iTOUCH FINANCE 1 LIMITED, una sociedad privada de responsabilidad limitada establecida el 11 de febrero de 2002 de acuerdo con las leyes de Inglaterra y Gales, inscrita en el registro de sociedades de Inglaterra y Gales con número de registro número 05041434, con domicilio social en Avalon House, 57-63 Scrutton Street, Londres, EC2A 4PF, Reino Unido. El capital social de iTouch Finance 1 es de 10000001€ dividido en 10 000.001 acciones con un valor nominal de 1€ cada una de ellas, todas ellas íntegramente desembolsadas.

De acuerdo con el registro de accionistas de iTouch Finance 1, en la fecha de este Proyecto Común de Fusión, el accionista único de iTouch Finance 1 es Buongiorno Spain.

2. Merger Balance Sheets.

The Merger will be carried out on the basis of the annual accounts of each of the merging companies as at 31 December 2014, in accordance with the requirements set out in section 36.1 of the Spanish Regulations.

The annual accounts of the Receiving Company for the financial year ending 31 December 2014 have been reviewed by their auditor, KPMG AUDITORES, S L, as the Receiving Company is subject to a mandatory audit of its accounts. The

2. Balances de Fusión

La Fusión se llevará a cabo sobre la base de las cuentas anuales de cada una de las sociedades intervinientes en la Fusión a fecha 31 de diciembre de 2014 de acuerdo con los requisitos establecidos en el artículo 36.1 de la Ley Española.

Las cuentas anuales de la Sociedad Absorbente para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2014 han sido auditadas por sus auditores, KPMG AUDITORES, S L., ya que

annual accounts of the Transferring Company for the financial year ending 31 December 2014 have been reviewed by their auditor, KPMG LLP, as the Transferring Company is also subject to a mandatory audit of its accounts	la misma se encuentra obligada a auditar sus cuentas. Las cuentas anuales de la Sociedad Absorbida para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2014 han sido revisadas por sus auditores, KPMG LLP, ya que la Sociedad Absorbida también está obligada a auditar sus cuentas
3. Impact of the Merger on the industry or ancillary contributions of the Transferring Company and compensation to be granted, as the case may be, to the shareholders of the Receiving Company. It is expressly stated that no industry or ancillary contributions exist in the Transferring Company. Therefore, no compensation is to be made to the shareholders of the Receiving Company	3. Impacto de la Fusión en las aportaciones de industria o prestaciones accesorias de la Sociedad Absorbida y compensación, en su caso, a los accionistas de la Sociedad Absorbente. Se deja expresa constancia de que no existen prestaciones accesorias ni aportaciones de industria en la Sociedad Absorbida, por lo que no se producirá compensación alguna a los accionistas de la Sociedad Absorbente
4. Rights or options to be granted in the Receiving Company to the holders of shares of special rights or to those who may have special rights different from shares. The companies participating in the Merger have not issued shares and/or quotas of a special class, their shares and/or quotas confer the same rights and obligations, therefore there are no holders in the companies participating in the Merger of shares and/or quotas of special classes or holders with special rights different from those granted in their favour in their capacity as shareholders and therefore no rights or compensations will be allocated at the expense of the Receiving Company in accordance with section 31 4 of the Spanish Regulations and regulation 7(4)b of the UK Regulations	4. Derechos que vayan a otorgarse en la Sociedad Absorbente a titulares de derechos especiales o a tenedores de títulos distintos de los representativos del capital o las opciones que se les ofrezcan. Las sociedades que participan en la Fusión no han emitido acciones y/o participaciones de clases especiales, sus acciones y/o participaciones confieren los mismos derechos y obligaciones, por tanto no existen titulares en las sociedades que participan en la Fusión de acciones y/o participaciones de clases especiales ni tenedores de derechos diferentes de los que confiere a su favor su cualidad de socios, por lo que no se efectuará ningún tipo de compensación por la Sociedad Absorbente de conformidad con el artículo 31 4 de la Ley Española y el artículo 7(4)b de la Ley Inglesa.
5. Advantages or benefits which will be granted to the independent experts involved in the Merger and/or to the directors of the merging companies. 1) No advantages or benefits will be granted in favour of any of the directors of the merging companies	5. Ventajas o beneficios que se otorgan a los expertos independientes que intervienen en la Fusión, y/o a los administradores de las sociedades intervinientes en la Fusión. 1) No se otorgan ventajas a los administradores de las sociedades intervinientes en la Fusión

2) It will not be necessary to appoint an independent expert, pursuant to section 49 1 2 of the Spanish Regulations and regulation 9(1)(a) of the UK Regulations as the Merger will take place as a merger by absorption of a wholly-owned subsidiary and every member of Buongiorno Spain has or will agree that an independent expert's report is not required, and therefore there is no need to consider any advantages that could be allocated to such independent expert	2) No será necesaria la designación de expertos independientes de acuerdo con el artículo 49 1.2 de la Ley Española y el artículo 9(1)(a) de la Ley Inglesa dado que la Fusión se lleva a cabo como una fusión por absorción de una sociedad íntegramente participada y que cada uno de los accionistas de Buongiorno Spain han acordado o acordarán que no será necesario el informe de experto independiente, y por tanto no es preciso considerar ventajas que pudieran otorgarse a dichos expertos independientes
6. Date from which the Merger shall have accounting and tax effects, in accordance with the General Accounting Plan. The date from which the Merger shall have accounting and tax effect shall be 1 January 2015. From this date the transactions of the Transferring Company shall be deemed to be carried out, for accounting purposes, on behalf of the Receiving Company. The transactions of the Transferring Company will be treated for accounting purposes as being those of the Receiving Company from 1 January 2015. The financial data of the Transferring Company shall be accounted for as from 1 January 2015 in the annual accounts of the Receiving Company.	6. Fecha a partir de la cual la Fusión tendrá efectos contables, de acuerdo con el Plan General Contable. La fecha a partir de la cual la Fusión tendrá efectos contables será el 1 de enero de 2015. A partir de dicha fecha, las operaciones de la Sociedad Absorbida se considerarán realizadas, a efectos contables, por cuenta de la Sociedad Absorbente. Las operaciones de la Sociedad Absorbida se considerarán realizadas a efectos contables por cuenta de la Sociedad Absorbente desde el 1 de enero de 2015. La información financiera de la Sociedad Absorbida será contabilizada, a partir del 1 de enero de 2015, en las cuentas anuales de la Sociedad Absorbente
7. By-Laws of the Receiving Company. The current By-Laws of the Receiving Company are attached hereto as <u>Schedule 1</u> in accordance with section 31 8 of the Spanish Regulations and regulation 7(2)(i) of the UK Regulations. It is expressly put on record that no changes will take place to the articles of association of the Receiving Company as a result of the Merger	7. Estatutos de la Sociedad Absorbente. Los estatutos sociales vigentes de la Sociedad Absorbente se adjuntan al presente como <u>Anexo 1</u>, de conformidad con el artículo 31 8 de la Ley Española y el artículo 7(2)(i) de la Ley Inglesa Se deja expresa constancia de que no se producirá modificación alguna en los estatutos sociales de la Sociedad Absorbente como consecuencia de la Fusión

8. Valuation of the assets and liabilities of the Transferring Company. The valuation of the assets and liabilities in the Transferring Company is carried out, pursuant to Valuation Rule 21 provided for in Royal Decree 1514/2007, dated 16 November, approving General Accounting Plan, by the value for Consolidation purposes applicable by the Subgroup according to Royal Decree 1159/2010, dated 17 September, approving the rules for the preparation of consolidated financial statements The evaluation of the assets and liabilities of the Transferring Company will be made as at their values in the annual accounts of the Transferring Company for the financial year ending 31 December 2014 The Receiving Company will receive the assets and liabilities of the Transferring Company based on the abovementioned valuation	8. Valoración de los activos y pasivos de la Sociedad Absorbida. La valoración de los activos y pasivos de la Sociedad Absorbida se realiza, de conformidad con la Norma de Valoración 21 del Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, por el valor a efectos de cuentas consolidadas aplicable al subgrupo conforme al Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas La valoración de los activos y pasivos de la Sociedad Absorbida se realizará de acuerdo con la valoración de las cuentas anuales de la Sociedad Absorbida correspondiente al ejercicio fiscal cerrado el 31 de diciembre de 2014 La Sociedad Absorbente recibirá los activos y pasivos de la Sociedad Absorbida, sobre la base del valor anteriormente mencionado
9. Possible impact of the Merger on employment, and possible gender impact on the management body and the corporate social responsibility of the Receiving Company. Employee Participation. 1) Pursuant to section 44 of the Spanish Labour Act, the Merger shall have no incidence on the employees of the Receiving Company 2) No changes in the management body of the Receiving Company will take place as a result of the Merger, therefore the Merger has no gender impact on the management body nor on the corporate social responsibility of the Receiving Company 3) The Transferring Company does not have any employees	9. Posibles consecuencias de la Fusión sobre el empleo y eventual impacto de género en los órganos de administración y en la responsabilidad social de la Sociedad Absorbente. Implicación de los Trabajadores. 1) De acuerdo con el artículo 44 del Estatuto de los Trabajadores español, la Fusión no tendrá incidencia alguna para los empleados de la Sociedad Absorbente. 2) Se deja constancia de que no se producirá cambio alguno en el órgano de administración de la Sociedad Absorbente como consecuencia de la Fusión, por lo que no habrá impacto de género en el mismo, ni en la responsabilidad social de la empresa 3) La Sociedad Absorbida no tiene empleados.

4) Neither of the merging companies has a system of employee participation in force. Accordingly, sections 59.2.2 and 67 of the Spanish Regulations and Part 4 and Regulation 13(2)(a) of the UK Regulations shall not apply.	4) No existen derechos de implicación de los trabajadores en las sociedades intervinientes en la Fusión. En consecuencia, los artículos 59.2.2 y 67 de la Ley Española y la sección 4 y artículo 13(2)(a) de la Ley Inglesa no son de aplicación.
TAX TREATMENT OF THE MERGER	TRATAMIENTO FISCAL DE LA FUSIÓN
Given that the proposed Merger complies with the requirements established under Chapter VII, Title VII of law 27/2014, November 27, of the Corporate Income Tax Act regarding the special tax regime for mergers, spin-offs, contribution of assets, exchange of shares and change of address of an European Corporation, or a European Cooperative from one member state of the European Union to another, the transaction will be expressly subject to such special tax regime. For such purposes, in compliance with the regulations of the Corporate Income Tax, the Receiving Company shall notify the competent Tax Authorities of the cross-border merger, once the Merger has been registered with the Madrid Commercial Registry.	Dado que la Fusión propuesta cumple los requisitos establecidos en el Capítulo VII, Título VII de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre del Impuesto sobre sociedades, en relación con el régimen de neutralidad fiscal para fusiones, escisiones, aportaciones de activos, canjes de valores y traslado de domicilio de la Sociedad Europea o de Cooperativa Europea de un estado miembro de la Unión Europea a otro estado miembro, la operación se acogerá expresamente a dicho régimen fiscal especial. A tal efecto, en cumplimiento de lo dispuesto en la normativa del Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad Absorbente comunicará la operación de fusión por absorción transfronteriza a los órganos competentes de la Administración Tributaria, una vez que dicha fusión haya sido inscrita en el Registro Mercantil.

In my capacity as Director of the Receiving Company, **BUONGIORNO MYALERT, S.A.**, I hereby subscribe to this Merger Plan,, drawn up on seven (7) pages, on May 29, 2015

By. Felipe Fernandez Atela

En mi calidad de Consejero de la Sociedad Absorbente, **BUONGIORNO MYALERT, S.A.**, suscribo el presente Proyecto Común de Fusión, extendido en siete (7) páginas, a 29 de mayo de 2015

Fdo Felipe Fernandez Atela

In my capacity as Director of the Receiving Company, **BUONGIORNO MYALERT, S.A.**, I hereby subscribe to this Merger Plan,, drawn up on seven (7) pages, on May 29, 2015.



By: Luis Manuel Dominguez Lerida

En mi calidad de Consejero de la Sociedad Absorbente, **BUONGIORNO MYALERT, S.A.**, suscribo el presente Proyecto Común de Fusión, extendido en siete (7) páginas, a 29 de mayo de 2015.



Fdo : Luis Manuel Dominguez Lerida

In my capacity as Director of the Receiving Company, **BUONGIORNO MYALERT, S.A.**, I hereby subscribe to this Merger Plan,, drawn up on seven (7) pages, on May 29, 2015



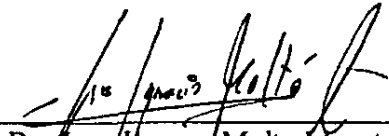
By: Carlos Barba Doval

En mi calidad de Consejero de la Sociedad Absorbente, **BUONGIORNO MYALERT, S.A.**, suscribo el presente Proyecto Común de Fusión, extendido en siete (7) páginas, a 29 de mayo de 2015.



Fdo.. Carlos Barba Doval

In my capacity as Director of the Receiving Company, **BUONGIORNO MYALERT, S.A.**, I hereby subscribe to this Merger Plan,, drawn up on seven (7) pages, on May 29, 2015.


By. Juan Ignacio Molto Llovet

En mi calidad de Consejero de la Sociedad Absorbente, **BUONGIORNO MYALERT, S.A.**, suscribo el presente Proyecto Común de Fusión, extendido en siete (7) páginas, a 29 de mayo de 2015


Fdo. Juan Ignacio Molto Llovet

In my capacity as Director of the Transferring Company, **iTOUCH FINANCE 1 LIMITED**, I hereby subscribe to this Merger Plan, drawn up on seven (7) pages, on May 29, 2015



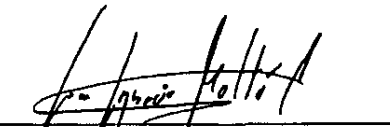
By Fernando Gonzalez-Mesones Sañudo

En mi calidad de administrador de la Sociedad Absorbida, **iTOUCH FINANCE 1 LIMITED**, suscribo el presente Proyecto Común de Fusión, extendido en siete (7) páginas, a 29 de mayo de 2015

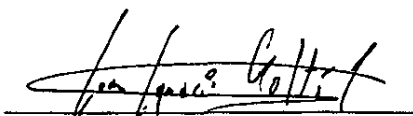


Fdo Fernando Gonzalez-Mesones Sañudo

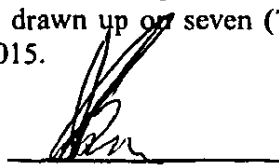
In my capacity as Director of the Transferring Company, **iTOUCH FINANCE 1 LIMITED**, I hereby subscribe to this Merger Plan., drawn up on seven (7) pages, on May 29, 2015.


By Juan Ignacio Molto Llovet

En mi calidad de administrador de la Sociedad Absorbida, **iTOUCH FINANCE 1 LIMITED**, suscribo el presente Proyecto Común de Fusión, extendido en siete (7) páginas, a 29 de mayo de 2015

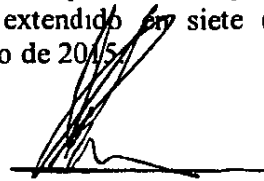

Fdo. Juan Ignacio Molto Llovet

In my capacity as Director of the Transferring Company, **iTOUCH FINANCE 1 LIMITED**, I hereby subscribe to this Merger Plan, drawn up on seven (7) pages, on May 29, 2015.



By Carlos Barba Doval

En mi calidad de administrador de la Sociedad Absorbida, **iTOUCH FINANCE 1 LIMITED**, suscribo el presente Proyecto Común de Fusión, extendido en siete (7) páginas, a 29 de mayo de 2015.



Fdo : Carlos Barba Doval

**SCHEDULE I
BY-LAWS OF THE RECEIVING COMPANY**

CORPORATE BY-LAWS OF BUONGIORNO MYALERT SOCIEDAD ANÓNIMA

CHAPTER I

Article 1º.- Corporate name

The corporate name of the Company is "Buongiorno Myalert, S.A."

Article 2º.- Corporate purpose

The corporate purpose of the Company shall be.

- (i) The management, development and implementation of information products and services through internet and mobile telephone
- (ii) The purchase, sale, hire, distribution, importation, exploitation, license, management, development and implementation of the necessary informatics, telephonic, telematics, and office computer systems and equipment to carried out the mentioned activities
- (iii) Advising third parties related to the described activities.

The aforementioned activities may be developed by the Company totally or partially indirectly, though the participation in other companies with identical or analogous purpose.

Should applicable law require a specific professional title, governmental authorization or registration with specific registries to carry out activities included in the corporate purpose, then such activities shall be carried out through an individual with the professional title required and, if necessary, they will not commence until the administrative requirements have been complied

Article 3º.- Duration and beginning of operations

The Company is of indefinite duration and began its operations on the date of execution of its public deed of incorporation.

Article 4º.- Domicile

The Company is domiciled at Calle Javier Ferrero, 13-15, 28002, Madrid. The Company is enabled to establish branches, agencies, or representations, both in Spain and abroad, by means of decision of the Management Body, which is entitled to resolve upon the change of the corporate domicile within the same municipal territory

TITLE II

CORPORATE CAPITAL AND SHARES

Article 5º.- Corporate capital and shares

The corporate capital is TEN MILLION, EIGHT HUNDRED AND THIRTY EIGHT THOUSAND, TWO HUNDRED AND NINETY EUROS WITH SEVENTY TWO CENTS, represented by 67 739 317 registered shares of 0,16 € par value each, numbered correlatively from 1 to 67 739 317, both inclusive, fully subscribed and paid up. The shares are represented by individual or multiple certificated and shall contain all the legal requirements and the sign of one Director

Article 6º.- Transferring of shares

6.1. *Inter vivos* transfer of shares

6.1. Shall be free.

- (i) onerous or profitable *inter vivos* transfers of shares of the Company carried out by legal person shareholder in favour of companies belonging to the same group as the transferor under the terms provided in Article 4 of the Act 24/1998 of July 28, Spanish Stock Market Act;
- (ii) onerous transfers in favour of employees of the Company and in favour of the Company itself, independently of the transferor's identity, and
- (iii) onerous transfers in favour of the Company Buongiorno S.p.A. or any company belonging to the same Corporate Group

6.1.2. Shall be governed under this Article 6.1 2 whatever onerous *inter vivos* transfer of shares of the Company not included in Article 6.1 1

Transfers included in this Article 6.1.2 are subject to a preferential right of acquisition in favour of shareholders of the Company, unless the aforesaid preferential right of acquisition was strike down by the general shareholder's meeting of the Company subject to the following rules

- (i) Prior notification: in the event that one or several shareholders (the "Transferor") decide to transfer by any onerous title (the "Transfer") all or part of their shares (the "Shares") to one or several third parties, including shareholders, spouse, ancestor, descendent (the "Acquirer"), the Transferor must notify such intention to the Board of Directors, fully identifying the Shares, the Acquirer and the terms and conditions of the Transfer, including the price or valuation in money of the non-cash compensation (pursuant to the valuation of the Company's auditor or, otherwise, of the appointed auditor to this effects by the Commercial Registrar of the Company's domicile, requested by the Board of Directors) (the "Transfer Notice")
- (ii) Preferential right of acquisition: Following receipt the Transfer Notice, the President of the Board of Directors must call as soon as possible a meeting of the Board of Directors to be held within 10 days from the reception of the Transfer Notice. Then, the Board shall call a general shareholders meeting that shall take place within the following 35 days from the reception of the Transfer Notice. The Agenda of the aforesaid general shareholder's meeting shall include the discussion and

resolution about the preferential right of acquisition corresponding to the proposed transfer in the Transfer Notice

The general shareholder's meeting shall discuss about the Transfer Notice and shall decide some of the following resolutions:

- (a) that the proposed transaction shall not be subject to any preferential right of acquisition in favour of the shareholders of the Company, or
- (b) that the shareholders of the Company are entitled to exercise their preferential right of acquisition

The decision of the general shareholders meeting shall be notify to the shareholder who sent the Transfer Notice within 5 days from the aforesaid meeting

In case that the general shareholder's meeting decides that the preferential rights of acquisitions may not be exercised, the shareholder who sent the Transfer Notice shall be entitled to freely transfer the Shares according to that established in the aforesaid Transfer Notice. The before mentioned transaction must be carried out in a maximum period of 60 days from the date of receipt of the Transfer Notice. Otherwise, the procedure described in this article must be restarted

In the event that the shareholder's meeting decides that the Company's shareholders are entitled to exercise their preferential acquisition rights, the Board of Directors shall communicate in writing the decision to all shareholders who had not been present in the general shareholder's meeting within a period of 5 days after the aforesaid meeting. Any shareholder with the intention of exercising his preferential acquisition right must notify with writing such intention to the President of the mentioned Board of Directors within a period of 10 days from the general shareholder's meeting. If several shareholders exercise their preferential acquisition right, shares shall be distributed among all shareholders that exercise the mentioned right proportionally to their shareholding in the share capital of the Company at the time of the general shareholder's meeting. If the above rule does not enable the total distribution of the Shares between the shareholders who exercise the preferential acquisition right, the non distributed Shares shall be award to the shareholder with greater shareholding percentage; otherwise the award shall be by means of draw.

Within a period of 55 days from the reception of the Transfer Notice, the Board shall notify all the shareholders the identity of the shareholders who shall acquire the Shares, as well as the assigned percentages, if applicable. The shareholders that exercise the preferable acquisition right must acquire the Shares within 60 days from the reception of the Transfer Notice

The Shares shall be acquired for the price offered in the Transfer Notice

In case that any shareholder makes use of his preferable acquisition right within term, the shareholder that made the Transfer Notice is entitled to carry out with the aforementioned transaction pursuant to the Transfer Notice. The aforesaid transfer must be carried out in a maximum period of 60 days from the Transfer Notice. Otherwise, the procedure described in this article must be restarted

Notwithstanding the foregoing paragraphs, the regulation of the transfer of shares and the preferable acquisition rights ruled in this section shall not be applicable in case of transfers as consequence of an enforcement of the pledge over the shares where all shares may had been charged.

In case of pledge over the Company's shares, the economic and politics rights shall belong to the pledgee creditor from the moment in which notifies the pledger and the Company through notarial office the existence of a breach of the secured obligation, providing the enforcement of the pledge has been admitted into appeal or, in case of notarial enforcement, the summon of the debt is reliably verify. As long as the notification does not happen, the economic and politic rights correspond to the pledger

6.2. Mortis causa and compulsory transfers

The restrictions established in article 61 shall be applicable to all *mortis causa* transfers of shares and compulsory transfers, where the price shall be in any case the equivalent price to the real value of the shares calculated by the Company's auditors, by the auditor appointed by the Commercial Registrar of the domicile of the Company requested by the Board of Directors

6.3. General requirements

The Company shall not recognise any transfer made in violation of the above articles

TITLE III

CORPORATE BODIES

Article 7º.- Shareholder's Meeting

The Shareholder's Meeting shall be held in the cases foresee in the Law. Anything that may concern the call, attendance, formation, deliberation and adoption of resolutions will be also governed by the Spanish Public Limited Companies Act without prejudice to the established in this By-laws

Each share shall confer the right to one vote

The President shall chair the deliberations, yielding of the floor at least once to each shareholder who request it, and may command to proceed with the vote of an item of the Agenda as long as he considers the matter sufficiently discussed

The resolutions shall be adopted by majority pursuant to Spanish Public Limited Companies Act, unless in those cases where the mentioned Law or By-laws may require the affirmative vote of the qualified majority

Article 8º.- Company's Management

The management and representation of the Company may be entrusted to a Board of Directors, and shall consist of a minimum of three (3) and a maximum of fifteen (15) The

general shareholders meeting is responsible for the determination of the number of Directors among the previous limits. The Board of Directors will act collectively.

The Directors are relieved to provide securities, shall serve for a period of two years and may be subsequently re-elected

The position of Director shall be remunerated by means of a fixed amount which shall be annually determined by the Shareholders Meeting and it may be unequally distributed among the Board members. Moreover, is expressly provided, pursuant Articles 217, 218 2, 219 second paragraph of the Spanish Public Limited Companies Act, the requirement of a Directors remuneration system, determined annually by the Shareholders Meeting, consisting in the delivery of shares or stock options, or referenced to its value

The ordinary management of the Company shall be entrusted to one or several Managers, appointed by the Board of Directors, in direct dependency of this, and with the rights, duties and faculties that the Board of Directors determines

The relation of the Manager with the Company shall be a labour relation (special of High Direction or common labour relation)

In the event that the position of Manager is held by a member of the Board of Directors (whatever was his position or function in that body) or in case the position of Managing Director or President of the Board of Directors is held by a Manager (or an employee of the Company, whatever was his category or role) both relations shall remain with dependency as regards duties and its origin and end, payment, etc .. without being possible to identify or substitute any of them

In any case, the aforementioned retribution shall be compatible and independent of wage retributions, any kind of indemnity or compensations to which those members of the Board of Directors that maintain with the Company an special or common relation, or the provision of other kind of services, would have a right

The condition of Shareholder of the Company is not required to be appointed as Director.

With the exception of the faculties expressly reserved to the Shareholder's Meeting, the Board of Directors shall have the most extensive faculties of representation, govern and Management of the Company

Article 9º.- Functioning of the Board of Directors

The Board of Directors shall elect a Chairman among the Directors. Likewise, the Board of Directors shall elect a Secretary, who need not be Director. Shall substitute the President the Director appointed by the Board of Directors

The Board of Directors shall meet whenever the president decides to call a meeting

The President must notify in writing, by himself or through the Secretary or any Director, to each member of the Board of Directors. The communication shall express at least the place, date and time expected for the meeting and all the issues to deal with by the Board

of Directors. The communication must be received for all the Directors at least 3 business days prior to the date of the meeting (the business days shall be reckon according to the valid calendar in the locality of the corporate domicile)

Notwithstanding, the Board of Director's meeting shall be validity held without prior notice providing the attendance of the totality of its members, presents or represent, when unanimously accept the holding of the meeting and its agenda

The Board of Directors shall be deemed to have sufficient quorum when half plus one of its members attend the meeting.

It shall be understood that a Director personally attends to the meeting when is communicated with the rest of attendees by means of videoconference.

The Board of Directors shall also make decisions by writing without a meeting, pursuant to Article 100 of the Commercial Registry Regulations. The statements and writing votes of the Directors may be send (i) in sign paper and mailed, or (ii) by e-mail, providing that together with the e-mail an electronic signature would be attached so as to prove the authenticity of the sign and the trustworthiness of the content.

TITLE IV

ARBITRATION

Article 10º.- Arbitration

All issues arising in connection with the interpretation and application of this By-laws, in the relations between the shareholders and the Company and shareholders between themselves, and so far as is permit by the current regulations, shall be definitely solved by arbitration of law in the Madrid Arbitration Court of the Commerce and Industry Official Chamber, to which is entrusted the administration of the arbitration and the election of the arbitrators according to its Regulations and By-laws

The shareholders are compelled to fulfill the pronounce decision

ANEXO 1
ESTATUTOS SOCIALES DE LA SOCIEDAD ABSORBENTE

ESTATUTOS SOCIALES DE BUONGIORNO MYALERT SOCIEDAD
ANÓNIMA

TÍTULO I

Artículo 1º.- Denominación

La Sociedad se denomina "Buongiorno Myalert, S.A."

Artículo 2º.- Objeto

La Sociedad tendrá por objeto

- (i) La gestión, desarrollo e implementación de productos y servicios de información a través de la red de internet y de la telefonía móvil
- (ii) La compra, venta, contratación, distribución, importación, exportación, licencia, gestión, desarrollo e implementación de los sistemas y equipos informáticos, telefónicos, telemáticos y ofimáticos necesarios para llevar a cabo las actividades mencionadas.
- (iii) La prestación de asesoramiento a terceros relacionados con las actividades descritas.

Las actividades que integran el objeto social podrán desarrollarse total o parcialmente de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o participaciones en Sociedades con objeto social idéntico o análogo

Si las disposiciones legales exigiesen para el ejercicio de alguna de las actividades comprendidas en el objeto social algún título profesional o autorización administrativa, o la inscripción en Registros Públicos, dichas actividades deberán realizarse por medio de persona que ostente la requerida titulación y, en su caso, no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos.

Artículo 3º.- Duración y comienzo de operaciones

La Sociedad tiene duración indefinida y comienza sus actividades en la fecha de otorgamiento de la escritura de constitución.

Artículo 4º.- Domicilio

El domicilio de la Sociedad se establece en la calle Javier Ferrero, 13-15, 28002, Madrid. La Sociedad podrá establecer sucursales, delegaciones o representaciones, tanto en España como en el extranjero, mediante el acuerdo del Órgano de Administración, quien será también competente para acordar el traslado del domicilio social dentro del mismo término municipal

TÍTULO II

CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES

Artículo 5º.- capital social y acciones

El capital social es de DIEZ MILLONES OCHOCIENTOS TREINTA Y OCHO MIL DOSCIENTOS NOVENTA EUROS CON SETENTA Y DOS CÉNTIMOS DE EURO (10 838 290,72 €), representado por 67 739 317 acciones nominativas de 0,16 € de valor nominal cada una, numeradas correlativamente del 1 al 67 739.317, ambos inclusive, íntegramente suscritas y desembolsadas. Las acciones se representan mediante títulos que podrán ser unitarios o múltiple y contendrán todos los requisitos legales y la firma de un administrador.

Artículo 6º.- Transmisión de acciones

6.1. Transmisión inter vivos

6.1.1. Serán libres

- (i) las transmisiones onerosas o lucrativas inter vivos de acciones de la Sociedad realizadas por accionistas persona jurídica a favor de entidades pertenecientes al mismo grupo de la transmitente conforme a los criterios del artículo 4 de la ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores;
- (ii) las transmisiones onerosas o lucrativas a favor de empleados de la Sociedad y a favor de la propia Sociedad independientemente de la identidad del transmitente, y
- (iii) las transmisiones onerosas a favor de la sociedad Buongiorno S p A o cualquiera de las sociedades de su Grupo empresarial.

6.1.2. Se regirán por este artículo 6 1 2 cualesquiera transmisiones onerosas inter vivos de acciones de la Sociedad distintas de las reguladas en el artículo 6.1 1.

Las transmisiones reguladas en este artículo 6 1.2. estarán sujetas a un derecho de adquisición preferente a favor de los accionistas de la Sociedad, a menos que dicho derecho de adquisición preferente sea suprimido por la junta general de accionistas de la Sociedad conforme a las reglas establecidas a continuación.

- (i) Notificación Previa. En caso de que uno o varios accionistas (el "Transmitente") se propusieran transmitir por cualquier título oneroso (la "Transmisión") todas o parte de las acciones de su titularidad (las "Acciones") a uno o varios terceros, incluyendo accionistas, cónyuge, ascendiente o descendiente (el "Adquirente"), el Transmitente deberá notificar tal intención al consejo de administración, identificando plenamente las Acciones, el Adquirente y los términos y condiciones de la Transmisión, incluyendo el precio o valoración en dinero de la contraprestación no dineraria (de acuerdo con la valoración del auditor

de la Sociedad o, en su defecto, del que designe a estos efectos el Registrador Mercantil del domicilio de la Sociedad, a instancias del Presidente del consejo de Administración) (la "Notificación de Transmisión").

- (ii) Derecho de adquisición preferente: Recibida la Notificación de Transmisión, el Presidente del Consejo deberá convocar lo antes posible un consejo de administración para su celebración dentro de los 10 días siguientes a la recepción de la Notificación de Transmisión. El consejo convocará entonces una junta general de accionistas que tendrá lugar dentro de los 35 días siguientes a la recepción de la Notificación de Transmisión. El orden del día de dicha junta general incluirá el debate y acuerdo sobre el derecho de adquisición preferente relativo a la transmisión propuesta en la Notificación de Transmisión

La junta general de accionistas debatirá sobre la Notificación de Transmisión y decidirá alguno de los siguientes acuerdos

- (a) que la transmisión propuesta no estará sujeta a ningún derecho de adquisición preferente a favor de los accionistas de la Sociedad; o
- (b) que los accionistas de la Sociedad pueden ejercitar sus derechos de adquisición preferente

La decisión de la junta general de accionistas será notificada al accionista que remitió la Notificación de Transmisión dentro de los 5 días siguientes a la celebración de dicha junta.

En caso de que la junta general de accionistas decida que los derechos de adquisición preferente no pueden ser ejercitados, el accionista que remitió la Notificación de Transmisión podrá transmitir libremente las Acciones de acuerdo con lo establecido en dicha Notificación de Transmisión. La mencionada transmisión deberá llevarse a cabo en un plazo máximo de 60 días desde que se realizó la Notificación de Transmisión. En caso contrario deberá iniciarse de nuevo el procedimiento descrito en este artículo.

En caso de que la junta general de accionistas decida que los accionistas de la Sociedad pueden ejercitar sus derechos de adquisición preferente, el consejo de administración comunicará por escrito la decisión a todos los accionistas que no hubieran estado presentes en la junta general de accionistas dentro de los 5 días siguientes a la celebración de dicha junta. Cualquier accionista que tenga intención de ejercitar su derecho de adquisición preferente deberá comunicar por escrito al Presidente del mencionado Consejo de Administración tal intención dentro de los 10 días siguientes a la celebración de la junta general de accionistas. Si más de un accionista ejercita su derecho de adquisición preferente, las acciones se distribuirán entre todos los accionistas que ejerciten el mencionado derecho proporcionalmente a su participación en el capital de la Sociedad a la fecha de la celebración de la junta general de accionistas. Si la regla anterior no permitiese la total distribución de las Acciones entre los accionistas que ejerciten el derecho de adquisición preferente, las Acciones no distribuidas serán adjudicadas al accionista propietario de mayor porcentaje, en su defecto la adjudicación se realizará por sorteo.

Dentro de los 55 días siguientes a la recepción de la Notificación de Transmisión, el consejo notificará a todos los accionistas la identidad de los accionistas que vayan a adquirir las Acciones, así como los porcentajes atribuidos, si es el caso. Los accionistas que ejerciten el derecho de adquisición preferente deberán adquirir las Acciones dentro de los 60 días siguientes a la recepción de la Notificación de Transmisión.

Las acciones serán adquiridas por el precio previsto en la Notificación de Transmisión.

En el caso de que ningún accionista haga uso de su derecho de adquisición preferente en plazo, el accionista que realizó la Notificación de Transmisión podrá proseguir con la citada transmisión de acuerdo con la Notificación de Transmisión. La mencionada transmisión deberá llevarse a cabo en un plazo máximo de 60 días desde que se realizó la Notificación de Transmisión. En caso contrario deberá iniciarse de nuevo el procedimiento descrito en este artículo.

Sin perjuicio de lo previsto en los párrafos anteriores, el régimen de transmisión de acciones y el derecho de adquisición preferente regulado en este apartado no será de aplicación en el caso de transmisiones como consecuencia de un procedimiento de ejecución del derecho real de prenda con el que pudieran haber sido gravadas las acciones.

En caso de prenda de las Acciones de la Sociedad, corresponderán al acreedor pignoraticio los derechos económicos y políticos de las mismas desde el momento en que se notifique por conducto notarial al pignorante y a la Sociedad la existencia de un incumplimiento de la obligación garantizada, siempre y cuando se haya admitido a trámite la ejecución judicial de la prenda o, en el caso de ejecución notarial, se acredite fehacientemente la citación del deudor. En tanto tal notificación no se produzca, los derechos económicos y políticos corresponderán al pignorante.

6.2. Transmisiones mortis causa y transmisiones forzosas

Las restricciones establecidas en el artículo 61 serán aplicables a todas las transmisiones de acciones mortis causas y las transmisiones forzosas, en las que el precio será en todo caso el precio equivalente al valor real de las acciones calculado por los auditores de la sociedad o, en su caso, por el auditor designado por el registrado Mercantil del domicilio de la Sociedad a instancias del consejo de Administración.

6.3. Requisitos generales

La sociedad no reconocerá ninguna transmisión realizada contraviniendo las reglas anteriores.

TÍTULO III

ÓRGANOS SOCIALES

Artículo 7º.- Junta General

La junta general se reunirá en los casos previstos por la Ley. Todo lo referente a la convocatoria, asistencia, constitución, deliberación y adopción de acuerdos se regirá asimismo, por lo dispuesto en el texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas sin perjuicio lo establecido en estos Estatutos.

Cada acción da derecho a un voto.

El presidente dirigirá las deliberaciones, dando la palabra al menos una vez a cada accionista que lo solicite, y pudiendo ordenar se pase a votar un punto del orden del día siempre que considere que el tema está suficientemente debatido.

Los acuerdos se adoptarán por mayoría conforme al Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, salvo en los casos en que dicha Ley o estos estatutos requieran el voto favorable de una mayoría cualificada.

Artículo 8º.- Administración de la Sociedad

La administración y representación de la Sociedad se encomienda a un consejo de administración, que estará compuesto por un mínimo de tres (3) miembros y un máximo de (15). Corresponde a la junta general de accionistas la determinación del número de consejeros dentro de los citados límites. El consejo actuará colegiadamente.

Los administradores están relevados a prestar garantías, ejercerán su cargo por un plazo de dos años y podrán ser sucesivamente reelegidos.

El cargo de administrador estará retribuido mediante el pago de una cantidad fija que acuerde la junta cada año, que podrá distribuirse de forma desigual entre los miembros del Consejo. Además, se prevé expresamente, conforme al párrafo segundo de los artículos 217, 218.2 y 219 de la Ley de Sociedades de Capital, la exigencia de un sistema de retribución de los administradores, a acordar por la junta cada año, consistente en la entrega de las acciones o de derechos de opción sobre las mismas, o que esté referenciada al valor de las acciones.

La dirección ordinaria de la sociedad estará encomendada a uno o varios directivos, nombrados por el Consejo de Administración, en dependencia directa de éste, y con los derechos, deberes y facultades que les fije el Consejo.

La relación de los Directivos con la Sociedad tendrá carácter laboral (especial de alta dirección u ordinaria).

En el caso de que el puesto de Directivo recaiga en un miembro del Consejo de Administración (cualquiera que sea su cargo o ejecutividad en dicho Consejo) o en el caso de que el cargo de Consejero Delegado o Presidente del Consejo de administración de la Sociedad recaiga en un Directivo (o en un empleado de la misma, cualquier que sea su categoría o función) ambas relaciones se mantendrán con dependencia en cuanto a sus cometidos, origen y fin de las mismas, retribución, etc. sin que sea posible identificarlas o sustituirlas en cualquiera de ellas.

En todo caso, la retribución antes mencionada será compatible e independiente de las retribuciones salariales, indemnizaciones o compensaciones de cualquier clase a las que tuvieran derecho aquellos miembros del Consejo de Administración que mantengan con la

Sociedad relación laboral especial o común, o prestación de otra clase de servicios, en virtud de dicha relación

No se exigirá la condición de accionista de la sociedad para ser nombrado consejero de la misma

Con la salvedad de las facultades expresamente reservadas a la junta general de accionistas, el consejo de administración tendrá las más amplias facultades para la representación, gobierno y Administración de la Sociedad.

Artículo 9º.- Funcionamiento del Consejo de Administración

El Consejo de administración designará a un presidente de entre los consejeros. Asimismo, el consejo de administración designará un secretario, que no precisará tener la condición de Consejero. Sustituirá al presidente el consejero que designe el consejo

El Consejo de administración se reunirá siempre que el presidente decida convocarlo.

El Presidente deberá dirigirse por escrito, por sí o a través del secretario o de cualquier Consejero a cada uno de los miembros del consejo. La comunicación expresará al menos el lugar, fecha y hora previstas para la reunión y todos los asuntos que tratar por el consejo. La comunicación deberá recibirse por todos los consejeros con una antelación mínima de 3 días hábiles respecto de la fecha de la reunión (los días hábiles será computados según el calendario vigente en la localidad del domicilio social)

No obstante lo anterior, será suficiente para la válida constitución del Consejo sin convocatoria previa la presencia de la totalidad de los miembros del consejo, presentes o representados, cuando estos acuerden por unanimidad la celebración de la reunión y el orden del día de la misma.

El consejo quedará válidamente constituido con la presencia de la mitad más uno de su número de miembros

Se entenderá que un consejero asiste personalmente a una sesión cuando se comunique con el resto de los consejeros asistentes a través de videoconferencia.

El Consejo de administración también podrá tomar decisiones por escrito y sin necesidad de reunirse, según lo establecido en el artículo 100 del Reglamento del Registro Mercantil. Las declaraciones y votaciones escritas de los consejeros podrán remitirse (i) en papel firmado y enviado, o (ii) por correo electrónico, siempre que junto con el correo electrónico se envíe una firma electrónica que garantice la autenticidad de la firma y la integridad de su contenido.

TITULO IV

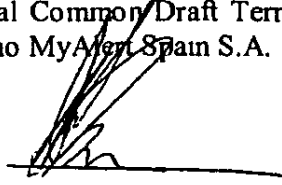
ARBITRAJE

Artículo 10º.- Arbitraje

Todas las cuestiones que surjan por la interpretación y aplicación de estos estatutos, en las relaciones entre los accionistas y la sociedad y entre los accionistas entre sí, y en la medida que lo permitan las disposiciones vigentes, se resolverán definitivamente mediante arbitraje de derecho en el marco de la Corte de Arbitraje de Madrid de la Cámara Oficial de Comercio e Industria de Madrid, a la que se encomienda la administración del arbitraje y la designación de los árbitros de acuerdo con su Reglamento y Estatutos

Los accionistas se obligan a cumplir el laudo arbitral que se dicte.

I certify this to be a true, correct and complete translation into English from the original Common Draft Terms of Merger and Articles of Association of Buongiorno MyAgent Spain S.A.



Carlos Jose Barba Doval
Director of iTouch Finance 1 Limited