

Estatutos Sociales SINGULAR PEOPLE, S.A.

TÍTULO I. DENOMINACIÓN, OBJETO, DURACIÓN Y DOMICILIO. -

Artículo 1º.- Denominación.

La Sociedad se denominará "SINGULAR PEOPLE, S.A." y se regirá por su contrato constitutivo, por los presentes estatutos y en lo en ellos no dispuesto, por la Ley de Sociedades de Capital.

Artículo 2º.- Objeto Social.

La Sociedad dedicará su capital y actividades a:

- a) Prestación de servicios de consultoría estratégica y tecnológica.
- b) Intervenir, promocionar, administrar, gestionar y/o asesorar a empresas.
- c) Tenencia, compraventa, administración, gestión y explotación de participaciones, acciones, títulos y valores de sociedades mercantiles por cuenta propia, salvo que precisen autorización especial.
- d) La prestación de servicios en el área de telecomunicaciones, la informática y la comunicación; en particular, podrá desarrollar actividades relacionadas con Internet y cualesquiera otras redes, incluyendo actividades de acceso, actividades de producción, distribución y/o exhibición de contenidos propios o ajenos, actividades de portal, actividades de comercio electrónico y cualesquiera otras que, en esta área, puedan surgir en el futuro, todo ello para atender a las necesidades del mercado. Lo cual incluye expresamente las actividades con consultoría, formación, desarrollo, implantación, comercialización de todo tipo de servicios, productos y soluciones informáticas, técnicas, de ingeniería, de negocio, economía, gestión del conocimiento, documentales y cualquier otro aspecto de la actividad empresarial de sus clientes en la que la sociedad pueda añadir valor.
- e) La participación en sociedades de cualquier índole mediante la adquisición, suscripción, tenencia, administración, disfrute o enajenación de acciones, acciones, otros títulos representativos del capital de sociedades o derechos sociales, así como la dirección, gestión, control y administración de su cartera de sociedades participadas.

Quedan excluidas todas aquellas actividades para cuyo ejercicio la ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta sociedad. Si la ley exigiera el cumplimiento de requisitos específicos, es decir, licencias, autorizaciones, inscripciones, para el ejercicio de alguna de las actividades incluidas en el objeto social, no podrán iniciarse éstas en tanto no se cumplan tales requisitos. Tales actividades podrán ser realizadas por la Sociedad, total o parcialmente, de modo indirecto, mediante titularidad de acciones o participaciones en sociedades con objeto análogo o idéntico.

Si alguna de las actividades comprendidas en el objeto social se considerara actividad propia de las sociedades profesionales, la sociedad la ejercerá como mediadora o intermediadora.

Artículo 3º.- Domicilio.

El domicilio de la Sociedad se establece en 28034-Madrid, calle Labastida número 1. Por acuerdo del órgano de administración podrá trasladarse dentro del territorio nacional. Del mismo modo, podrán ser creadas, suprimidas o trasladadas las sucursales, agencias o delegaciones que el desarrollo de la actividad social haga necesarias o convenientes, tanto en territorio nacional como extranjero.

Artículo 4º.- Duración.

La Sociedad tendrá una duración de carácter indefinido, dándose comienzo al inicio de sus operaciones el día de otorgamiento de su escritura de constitución, sin perjuicio de las consecuencias legales previstas para los actos y contratos celebrados en nombre de la Sociedad en momentos anteriores al de su inscripción en el Registro Mercantil. Los ejercicios sociales se computarán por años naturales.

Artículo 5º.- Web Corporativa.

- 1- La dirección de la página web corporativa de la Sociedad es la siguiente: www.sngular.com.
- 2- A través de la página web corporativa de la Sociedad se atenderá el derecho de información de los accionistas y se canalizarán las comunicaciones con los inversores y resto de agentes del mercado. El contenido, acceso y regulación de la página web se ajustará en cada momento a lo previsto en la normativa vigente.
- 3- El traslado, modificación y supresión de la página web corporativa podrá ser acordada por el Consejo de Administración de la Sociedad, que queda facultado para modificar este artículo de los Estatutos de la Sociedad e inscribir tal modificación en el Registro Mercantil.

TÍTULO II. CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES

Artículo 6º.- Capital Social.

Su capital, enteramente suscrito y desembolsado, es de CINCO MILLONES TRESCIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y DOS EUROS CON SESENTA CÉNTIMOS DE EURO (5.385.252,60-€), dividido en CINCUENTA Y TRES MILLONES OCHOCIENTAS CINCUENTA Y DOS MIL QUINIENTAS VEINTISEIS (53.852.526) acciones representadas mediante anotaciones en cuenta, iguales e indivisibles, de DIEZ CÉNTIMOS (0,10.-€) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 1 a la 53.852.526, ambas inclusive.

Artículo 7º.- De las acciones.

Las acciones estarán representadas por medio de anotaciones en cuenta, constituyéndose como tales en virtud de la inscripción en el correspondiente registro contable.

La legitimación para el ejercicio de los derechos del accionista, incluido en su caso la transmisión, se obtiene mediante la inscripción en el registro contable que presume la titularidad legítima y habilita al titular registral a exigir que la Sociedad le reconozca como accionista.

Dicha legitimación podrá acreditarse mediante exhibición de los certificados oportunos emitidos por la entidad encargada de la llevanza del correspondiente registro contable.

La llevanza del registro contable de los valores representados por medio de anotaciones en cuenta será desempeñada por la Sociedad a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores S.A.U. -“Iberclear”-.

Artículo 8º.- Régimen de transmisiones de las acciones. Otras obligaciones de los accionistas

Las acciones serán de libre transmisión de conformidad con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital.

No obstante lo anterior son obligaciones de la Sociedad y de los accionistas, en su caso:

- A) Comunicación de participaciones significativas:** Todo accionista se obliga a comunicar al emisor la adquisición o pérdida de acciones que alcancen, superen o desciendan del cinco por ciento (5%) del capital social y sucesivos múltiples, por cualquier título, directa o indirectamente.

Las comunicaciones deberán efectuarse dentro del plazo máximo de los cuatro (4) días hábiles siguientes a aquél en que se hubiera producido el hecho determinante de la comunicación.

En la información el emisor indicará que la información comunicada ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

El mercado se limitará a revisar que la información es completa, consistente y comprensible.

- B) Publicidad de los pactos parasociales:** Todo accionista se obliga a comunicar a la sociedad la suscripción, prórroga o extinción de pactos parasociales que restrinjan la transmisibilidad de las acciones o que afecten al derecho de voto.

Las comunicaciones deberán efectuarse dentro del plazo máximo de los cuatro (4) días hábiles siguientes a aquél en que se hubiera producido el hecho determinante de la comunicación.

En la información el emisor indicará que la información comunicada ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

El mercado se limitará a revisar que la información es completa, consistente y comprensible.

- C) Solicitud de exclusión de negociación en BME MTF Equity:** La sociedad, en caso de adoptar un acuerdo de exclusión de negociación del mercado que no esté respaldado por la totalidad de los accionistas, se obliga a ofrecer a los accionistas que no hayan votado a favor de la medida la adquisición de sus acciones a un precio justificado de acuerdo con los criterios previstos en la regulación aplicable a las ofertas públicas de adquisición de valores para los supuestos de exclusión de negociación. La sociedad no estará sujeta a la obligación anterior cuando acuerde la admisión a cotización de sus acciones en un mercado regulado español con carácter simultáneo a su exclusión de negociación del Mercado.

- D) Cambio de control de la sociedad:** El accionista que reciba una oferta de compra de otro accionista o de un tercero que determine que el adquirente vaya a ostentar una participación de control (más del 50% del capital) se obliga a no transmitir la aludida participación a menos que el potencial adquirente ofrezca a la totalidad de los accionistas la compra de sus acciones en las mismas condiciones.

Artículo 9º.- Copropiedad, usufructo, prenda y embargo de las acciones.

La copropiedad, usufructo, prenda y embargo de las acciones se regirá por las disposiciones legales previstas al efecto.

TÍTULO III. ÓRGANOS DE LA SOCIEDAD

Artículo 10º.- Junta General.

- A) Convocatoria:** Las Juntas Generales de accionistas serán convocadas por el órgano de administración mediante anuncio publicado en la forma y con el contenido mínimo previstos por la Ley, por lo menos, un (1) mes antes de la fecha fijada para su celebración, sin perjuicio de los supuestos en que la Ley establezca una antelación superior.

La página web a través de la cual se publicará el anuncio de convocatoria de las Juntas Generales de la Sociedad es ([www. www.sngular.com](http://www.www.sngular.com)).

Los accionistas que representen, al menos, el 5% del capital social podrán, en el plazo y condiciones establecidos por la Ley, solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de una Junta General, incluyendo uno o más puntos en el orden del día, siempre que los nuevos puntos vayan acompañados de una justificación o de una propuesta de acuerdo justificada. La Sociedad publicará el complemento de la convocatoria en los términos previstos por la Ley.

Si la Junta General de Accionistas, debidamente convocada, no se celebrara en primera convocatoria, ni se hubiese previsto en el anuncio la fecha de la segunda, deberá ésta ser anunciada, con el mismo orden del día y con los mismos requisitos de publicidad que la primera, dentro de los quince (15) días siguientes a la fecha de la Junta General de Accionistas no celebrada y con, al menos, diez (10) días de antelación a la fecha de la reunión.

El órgano de administración deberá, asimismo, convocar la Junta General de accionistas cuando lo soliciten accionistas que sean titulares de, al menos, el 5% del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta General, que deberán ser necesariamente incluidos en el orden del día por el órgano de administración. En este caso, la Junta General de Accionistas deberá ser convocada para celebrarse dentro del plazo previsto por la normativa aplicable.

Por lo que se refiere a la convocatoria judicial de las Juntas Generales de accionistas, se estará a lo dispuesto en la normativa aplicable.

Con carácter adicional a lo previsto en el presente artículo, la convocatoria de la Junta General podrá prever la celebración de la Junta General sin asistencia física de los accionistas o sus representantes.

La Junta General podrá celebrarse mediante conferencia telefónica, videoconferencia o cualquier otro medio telemático, que permita que los asistentes se reconozcan entre sí. Cualquier persona que participe a través de los medios de comunicación descritos anteriormente tendrá la consideración de asistente a la citada reunión. En la convocatoria se describirán los plazos, formas y modos de ejercicio de los derechos de los accionistas previstos por el órgano de administración para permitir el ordenado desarrollo de la Junta General. En particular, el órgano de administración podrá determinar que las intervenciones y propuestas de acuerdos que, conforme a la ley, tengan intención de formular quienes vayan a asistir por medios telemáticos, se remitan a la Sociedad con anterioridad al momento de la constitución de la Junta General.

Asimismo, la Junta General podrá celebrarse exclusivamente mediante conferencia telefónica, videoconferencia o cualquier otro medio telemático, que permita que los asistentes se reconozcan entre sí. En la convocatoria se describirán los trámites y procedimientos que habrán de seguirse para el registro y formación de la lista de asistentes, para el ejercicio por estos de sus derechos y para el adecuado reflejo en el acta del desarrollo de la Junta General. En particular, el órgano de administración podrá determinar que las intervenciones y propuestas de acuerdos que, conforme a la ley, tengan intención de formular, se remitan a la Sociedad con anterioridad al momento de la constitución de la Junta General.

La Junta General exclusivamente telemática se considerará celebrada en el domicilio social con independencia de dónde se halle el Presidente de la Junta General.

- B) Lugar y tiempo de celebración:** La Junta General de Accionistas se celebrará en el lugar que indique la convocatoria dentro del término municipal donde la Sociedad tenga su domicilio social.

La Junta General de Accionistas podrá acordar su propia prórroga durante uno o varios días consecutivos, a propuesta de los consejeros o de un número de accionistas que representen, al menos, la cuarta parte del capital social concurrente a la misma.

Cualquiera que sea el número de sus sesiones, se considerará que la Junta General de Accionistas es única, levantándose una sola acta para todas las sesiones.

- C) Constitución:** La Junta General de Accionistas, ordinaria o extraordinaria, quedará válidamente constituida, en primera convocatoria, cuando los accionistas presentes o representados, posean, al menos, el 25% del capital suscrito con derecho de voto, y en segunda convocatoria, quedará válidamente constituida cualquiera que sea el capital concurrente. Quedan a salvo los supuestos en los que la normativa aplicable o estos estatutos estipulen un quórum de constitución superior.

Los accionistas con derecho de asistencia que emitan su voto a distancia de conformidad con lo previsto en este artículo serán considerados como presentes a los efectos de la constitución de la Junta General de Accionistas de que se trate.

Las ausencias que se produzcan una vez constituida la Junta General de Accionistas no afectarán a la validez de su celebración.

- D) Derecho de asistencia:** Tendrán derecho de asistencia a las Juntas Generales de Accionistas los accionistas de la Sociedad que, a título individual o en agrupación con otros accionistas, sean titulares, como mínimo, de diez (10) acciones.

Los derechos de asistencia, de representación y de información de los accionistas en relación con la Junta General de Accionistas se regirán por la normativa aplicable a la Sociedad en cada momento. No obstante lo anterior, para el ejercicio del derecho de asistencia, los accionistas deberán tener las acciones inscritas a su nombre en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta con cinco (5) días de antelación a aquel en que haya de celebrarse la Junta General de Accionistas. Esta circunstancia deberá acreditarse mediante la oportuna tarjeta de asistencia, delegación y voto a distancia, certificado de legitimación u otro medio acreditativo válido que sea admitido por la Sociedad.

El Presidente de la Junta General de Accionistas podrá autorizar la asistencia de directivos, gerentes y técnicos de la Sociedad y demás personas que tengan interés en la buena marcha de los asuntos sociales, así como cursar invitación a las personas distintas de las anteriores que tenga por conveniente.

- E) Derecho de representación:** Sin perjuicio de la asistencia de las entidades jurídicas accionistas a través de quien corresponda, todo accionista que tenga derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General de Accionistas por otra persona, aunque ésta no sea accionista, representación que deberá conferirse por escrito y con carácter especial para cada Junta General de Accionistas.

La facultad de representación se entiende sin perjuicio de lo establecido en la Ley para los casos de representación familiar y de otorgamiento de poderes generales.

Asimismo, el otorgamiento de la representación para cualquier clase de Junta General de Accionistas podrá efectuarse por el accionista mediante correspondencia postal, electrónica o cualquier otro medio de comunicación a distancia, siempre que se garanticen adecuadamente la representación conferida, la identidad del representante y del representado y la seguridad de las comunicaciones electrónicas. La Sociedad establecerá el sistema para la notificación electrónica del nombramiento, con los requisitos formales, necesarios y proporcionados para garantizar la identificación del accionista y del representante o representantes que designe y la seguridad de las comunicaciones electrónicas.

El representante podrá tener la representación de más de un accionista sin limitación en cuanto al número de accionistas representados. Cuando un representante tenga representaciones de varios accionistas, podrá emitir votos de signo distinto en función de las instrucciones dadas por cada accionista. En todo caso, el número de acciones representadas se computará para la válida constitución de la Junta General de Accionistas.

Antes de su nombramiento, el representante deberá informar con detalle al accionista de si existe situación de conflicto de intereses, de acuerdo con la normativa societaria de aplicación. Si el conflicto fuera posterior al nombramiento y no se hubiese advertido al accionista representado de su posible existencia, deberá informarle de ello inmediatamente. En ambos casos, de no haber recibido nuevas instrucciones de voto precisas para cada uno de los asuntos sobre los que el representante tenga que votar en nombre del accionista, deberá abstenerse de emitir el voto.

Para la representación por los administradores o consejeros de la Sociedad, o por intermediarios financieros o por cualquier otra persona por cuenta o en interés de cualquier de ellos o de un tercero y el ejercicio del derecho de voto por cualquiera de ellos, se estará a lo establecido por la Ley y cualquier otra norma que resulte de aplicación.

El Presidente de la Junta General de Accionistas está facultado para determinar la validez de las representaciones conferidas y el cumplimiento de los requisitos de asistencia a la Junta, pudiendo delegar esta función en el Secretario.

La representación es siempre revocable y la asistencia personal del representado a la Junta General de Accionistas tendrá el valor de revocación.

- F) Voto a distancia:** Los accionistas con derecho de asistencia podrán emitir a distancia su voto sobre las propuestas relativas a puntos comprendidos en el orden del día de cualquier clase de Junta General de Accionistas mediante correspondencia postal o cualquier otro medio de comunicación a distancia que, garantizando debidamente la identidad del accionista que ejerce su derecho de voto, el Consejo de Administración determine, en su caso, con ocasión de la convocatoria de cada Junta General de Accionistas.

El voto emitido por medios de comunicación a distancia solo será válido cuando se haya recibido por la Sociedad antes de las 24 horas del día inmediatamente anterior al previsto para la celebración de la Junta General de Accionistas en primera convocatoria. En caso contrario, el voto se tendrá por no emitido.

El órgano de administración podrá desarrollar las previsiones anteriores estableciendo las reglas, medios y procedimientos adecuados al estado de la técnica para instrumentar la emisión del voto y el otorgamiento de la representación por medios de comunicación a distancia, ajustándose, en su caso, a las normas que resulten aplicables al efecto. Las reglas de desarrollo que se adopten al amparo de lo dispuesto en este apartado se publicarán en la página web de la Sociedad.

La asistencia personal a la Junta General de Accionistas por el accionista o su representante tendrá el valor de revocación del voto efectuado mediante correspondencia postal u otros medios de comunicación a distancia.

- G) Presidencia de la Junta General de Accionistas:** La Junta General de Accionistas será presidida por el Presidente del Consejo de Administración, quien estará asistido por un Secretario, que será el Secretario del Consejo de Administración. En defecto de los anteriores, actuarán como Presidente y Secretario las personas que la Junta General de Accionistas decida.
- H) Deliberación y adopción de acuerdos sociales:** El Presidente someterá a deliberación de los accionistas reunidos en Junta General de Accionistas los asuntos incluidos en el orden del día. A tal efecto, gozará de las oportunas facultades de orden y disciplina para que la reunión se desarrolle de forma ordenada.

Una vez que el asunto se halle suficientemente debatido, el Presidente lo someterá a votación. Corresponde al Presidente fijar el sistema de votación que considere más apropiado y dirigir el proceso correspondiente.

Cada acción con derecho de voto presente o representada en la Junta General de Accionistas dará derecho a un voto.

Los acuerdos de la Junta General de Accionistas se adoptarán con el voto favorable de la mayoría del capital social, presente o representado. Quedan a salvo los supuestos en los que la normativa aplicable o estos Estatutos estipulen una mayoría distinta.

- I) Actas:** El acta de la Junta General de Accionistas será aprobada en cualquiera de las formas previstas por la normativa aplicable a la Sociedad en cada momento y tendrá fuerza ejecutiva a partir de la fecha de su aprobación.

El órgano de Administración podrá requerir la presencia de un Notario para que levante acta de la Junta General de Accionistas y estará obligado a hacerlo siempre que con cinco (5) días de antelación al previsto para su celebración lo soliciten accionistas que representen, al menos, el 1% del capital social. En ambos casos, el acta notarial no necesitará ser aprobada y tendrá la consideración de acta de la Junta General de Accionistas”.

Artículo 11º.- Órganos de administración: modo de organizarse. Duración y Retribución.

- A) Modos de organización:** La administración de la sociedad podrá confiarse a un órgano unipersonal (administrador único), a varios administradores solidarios, con un mínimo de dos y un máximo de cinco, a varios administradores mancomunados, con un mínimo de dos y un máximo de cinco, o a un consejo de administración, integrado por un mínimo de tres y un máximo de doce miembros. Corresponde a la Junta General, sin que implique modificación estatutaria, la facultad de optar por cualquiera de los modos de organizar la administración de la Sociedad.
- B) Duración:** Los administradores ejercerán su cargo por períodos de cuatro (4) años.
- C) Retribución:** El cargo de administrador y/o consejero de la Sociedad será retribuido.

Los miembros del órgano de administración y/o consejeros podrán percibir (i) una asignación fija anual o (ii) una retribución variable consistente en la entrega de acciones o de opciones sobre acciones, o retribuciones referenciadas al valor de las acciones de la Sociedad.

La aplicación de dichos sistemas deberá ser acordada por la junta General. El acuerdo de la Junta General deberá incluir el número máximo de acciones que se podrán asignar en cada ejercicio, el precio de ejercicio o el sistema de cálculo del precio de ejercicio de las opciones sobre acciones, el valor de las acciones que, en su caso, se tome como referencia y el plazo de duración del plan.

La remuneración se entenderá establecida para cada ejercicio de doce (12) meses. En consecuencia, si un ejercicio social tuviere una duración menor a doce (12) meses, el importe de la retribución se reducirá proporcionalmente. El devengo de la retribución se entenderá por meses vencidos, de tal forma que la retribución de cada administrador será proporcional al tiempo que dicho administrador o consejero haya ejercido su cargo durante cada ejercicio en

que permanezca vigente dicha remuneración. El pago se efectuará por meses vencidos, dentro de los cinco (5) primeros días del mes natural siguiente a aquél en que se haya devengado la retribución de que se trate.

La retribución prevista será compatible e independiente de los sueldos, retribuciones, indemnizaciones, pensiones o compensaciones de cualquier clase, establecidas con carácter general o singular para aquellos miembros del órgano de Administración o consejeros con los que, en virtud de cualesquiera contratos, laborales, civiles o mercantiles, se contrate la realización de actividades ajenas al ejercicio de las facultades de gestión y representación inherente al cargo de administrador y/o consejero.

En particular, cuando uno de los miembros del Consejo de Administración sea nombrado Consejero Delegado o se le atribuyan funciones ejecutivas en virtud de otro título, se celebrará un contrato entre éste y la Sociedad, que deberá ser aprobado previamente por el Consejo de Administración con el voto favorable de las dos terceras partes de sus miembros, y cuya retribución consistirá en: (i) una asignación fija; (ii) una retribución variable en función de los criterios o parámetros que serán fijados por la Junta General de Accionistas vinculados a determinados objetivos y de acuerdo con la contribución del Consejero Delegado a la consecución de los mismos; y (iii) otras remuneraciones en especie propias del cargo, como seguro médico, seguro de vida, seguro de accidentes, coche de empresa (incluyendo el coste del seguro y los costes derivados de su uso) o alquiler de vivienda.

La Junta General establecerá anualmente el importe máximo de la remuneración anual del conjunto de los consejeros para cada ejercicio.

Dicho importe máximo permanecerá vigente en tanto no se apruebe su modificación. Salvo que la Junta determine otra cosa, la distribución de la retribución entre los distintos consejeros se establecerá por acuerdo del Consejo de Administración, que deberá tomar en consideración las funciones y responsabilidades atribuidas a cada consejero.

D) Seguro de responsabilidad civil de consejeros: La sociedad suscribirá y mantendrá en vigor con una entidad aseguradora de reconocido prestigio una póliza de responsabilidad civil de consejeros con cobertura adecuada y en condiciones de mercado para este tipo de pólizas.

Artículo 12º.- Poder de representación.

En cuanto a las diferentes formas del órgano de administración, se establece lo siguiente:

En caso de que exista un Administrador Único, el poder de representación corresponderá al mismo.

En caso de que existan varios Administradores Solidarios, el poder de representación corresponde a cada uno de ellos.

En caso de que existan varios Administradores Conjuntos, el poder de representación corresponderá y se ejercerá mancomunadamente por dos cualesquiera de ellos. Cuando se trate de un Consejo de Administración, éste actuará colegiadamente.

Artículo 13°.- Régimen del Consejo de Administración.

- A) Composición:** El Consejo de Administración elegirá en su seno un Presidente y, en su caso, uno o varios Vicepresidentes, siempre que tales nombramientos no hubieren sido realizados por la Junta General al tiempo de designar a los Consejeros.

Para ser nombrado Presidente o Vicepresidente será necesario que la persona designada sea miembro del Consejo de Administración, circunstancia que no será necesaria en la persona que se designe para ejercer el cargo de Secretario y/o Vicesecretario, en cuyo caso éste tendrá voz pero no voto.

El Consejo de Administración estará integrado tanto por consejeros dominicales como por consejeros independientes. En el acuerdo de nombramiento se indicará expresamente su condición de tal.

A estos efectos, se considerarán consejeros dominicales: (i) aquellos que posean una participación accionarial igual o superior a la que se considere legalmente como significativa; (ii) o que hubieran sido designados por su condición de accionistas, aunque su participación accionarial no alcance dicha cuantía; (iii) así como quienes representen a accionistas de los anteriormente señalados.

Por su parte, tendrán la consideración de consejeros independientes aquellos que, designados en atención a sus condiciones personales y profesionales, puedan desempeñar sus funciones sin verse condicionados por sus relaciones con la sociedad o su grupo, sus accionistas significativos o sus directivos.

No podrán ser considerados en ningún caso como consejeros independientes quienes se encuentren en cualquiera de las situaciones de incompatibilidad que la Ley de Sociedades de Capital prevé.

- B) Reuniones:** El Consejo de Administración deberá reunirse al menos, una vez al trimestre. Cuando así lo decida el Presidente del Consejo de Administración, la reunión podrá convocarse para su celebración en varios lugares conectados o en forma telemática, mediante la utilización de sistemas de comunicación a distancia que permitan el reconocimiento e identificación de los asistentes, la permanente comunicación entre ellos y la intervención y emisión del voto, todo ello en tiempo real, entendiéndose celebrada la sesión en el domicilio social. Los consejeros asistentes en cualquiera de los lugares interconectados se considerarán a todos los efectos como asistentes a la misma y única reunión del Consejo de Administración.
- C) Convocatoria:** La convocatoria del Consejo corresponde al Presidente, o a quién haga sus veces, quien ejercerá dicha facultad siempre que lo considere conveniente y, en todo caso, cuando lo soliciten al menos dos Consejeros, en cuyo caso deberá convocarlo para ser celebrado dentro de los quince días siguientes a la petición. Los administradores que

constituyan al menos un tercio de los miembros del Consejo de Administración podrán convocarlo, indicando el orden del día, para su celebración en la localidad donde radique el domicilio social, si, previa petición al presidente, éste sin causa justificada no hubiera hecho la convocatoria en el plazo de un mes. Si la sociedad tuviera Web Corporativa y en la misma hubiera sido creada el área privada de Consejo de Administración, la convocatoria se realizará mediante la inserción en ella del documento en formato electrónico conteniendo el escrito de convocatoria, que sólo será accesible por cada miembro del Consejo a través de su clave personal. En caso contrario, la convocatoria se efectuará mediante comunicación individual a cada uno de los Consejeros en el que conste su recepción, con cinco días de antelación a la fecha de reunión; en dicho escrito se indicará el día, hora y lugar de la reunión. Salvo acuerdo unánime, se fijará en el municipio correspondiente al domicilio de la sociedad.

El Consejo quedará válidamente constituido, sin necesidad de previa convocatoria, siempre que estén presentes la totalidad de sus miembros y todos ellos acepten por unanimidad la celebración del mismo.

- D) Asistencia y Representación:** Todo Consejero podrá hacerse representar por otro. La representación se conferirá por escrito y con carácter especial para cada reunión, mediante carta dirigida al Presidente.

El presidente del Consejo de Administración, atendiendo a las circunstancias concurrentes en cada caso, podrá autorizar la asistencia a la reunión de uno o más consejeros mediante la utilización de sistemas de conexión a distancia que permitan su reconocimiento e identificación, la permanente comunicación con el lugar de celebración de la reunión y su intervención y la emisión del voto, todo ello en tiempo real. Los consejeros conectados a distancia se considerarán a todos los efectos como asistentes a la reunión del Consejo de Administración.

- E) Constitución:** El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurren a la reunión, presentes o representados, más de la mitad de sus componentes.

- F) Formas de deliberar y tomar acuerdos:** Todos los Consejeros tendrán derecho a manifestarse sobre cada uno de los asuntos a tratar, sin perjuicio de que corresponde al Presidente el otorgamiento de la palabra y la duración de las intervenciones.

Necesariamente se someterán a votación las propuestas de acuerdos presentadas por, al menos, dos Consejeros. Cada miembro del Consejo puede emitir un voto. Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los Consejeros concurrentes a la sesión, salvo disposición legal específica. El voto del Presidente será dirimente.

- G) Acta:** Las discusiones y acuerdos del Consejo se llevarán a un libro de actas que serán firmadas por el Presidente y el Secretario del Consejo. Las actas serán aprobadas por el propio órgano al final de la reunión o en la siguiente; también podrán ser aprobadas por el Presidente y el Secretario, dentro del plazo de siete días desde la celebración de la reunión del Consejo,

siempre que así lo hubieren autorizado por unanimidad de los Consejeros concurrentes a la misma.

- H) Delegación de facultades:** El Consejo de Administración podrá designar en su seno una Comisión Ejecutiva o uno o varios Consejeros Delegados, determinando en todo caso, bien la enumeración particularizada de las facultades que se delegan, bien la expresión de que se delegan todas las facultades legal y estatutariamente delegables. La delegación podrá ser temporal o permanente. La delegación permanente y la designación de su titular requerirá el voto favorable de, al menos, dos terceras partes de los componentes del Consejo y no producirá efecto alguno hasta su inscripción en el Registro Mercantil.
- I) Autorregulación:** En lo no previsto, y en cuanto no se oponga a las disposiciones imperativas, el Consejo podrá regular su propio funcionamiento.

Artículo 13ºbis.- Comisión de auditoría.

La Comisión de Auditoría estará integrada por, al menos, tres (3) consejeros. La mayoría de sus miembros deberán ser consejeros independientes y uno de ellos será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas.

En su conjunto, los miembros de la comisión tendrán los conocimientos técnicos pertinentes en relación con el sector de actividad al que pertenezca la sociedad.

El presidente de la Comisión de Auditoría será designado de entre los consejeros independientes que formen parte de ella y deberá ser sustituido cada cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un año desde su cese.

La Comisión de Auditoría tendrá, como mínimo, y sin perjuicio de las que legalmente les correspondan y sin menoscabo de la función de auditoría, las siguientes funciones:

- (a) Informar a la junta general de accionistas sobre las cuestiones que se planteen en relación con aquellas materias que sean competencia de la comisión y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo esta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la comisión ha desempeñado en ese proceso;
- (b) Supervisar la eficacia del control interno de la sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.
- (c) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera preceptiva y presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad.
- (d) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, responsabilizándose del proceso de selección, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de

auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones.

- (e) Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer amenaza para su independencia, para su examen por la comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría. En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a esta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a este de acuerdo con lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.
- (f) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales a que hace referencia la letra anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.
- (g) Informar sobre las operaciones vinculadas que deba aprobar la junta general o el consejo de administración y supervisar el procedimiento interno que tenga establecido la compañía para aquellas cuya aprobación haya sido delegada.
- (h) Informar, con carácter previo, al consejo de administración sobre todas las materias previstas en la ley, los estatutos sociales y en el reglamento del consejo y en particular, sobre:
 - 1.º La información financiera y el informe de gestión, que incluirá, cuando proceda, la información no financiera preceptiva que la sociedad deba hacer pública periódicamente; y
 - 2.º la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales.

TÍTULO IV. EJERCICIO SOCIAL Y CUENTAS

Artículo 14º.- Ejercicio social. El ejercicio social se iniciará el 1 de enero y finalizará el 31 de diciembre de cada año. Por excepción el primer ejercicio social comprende desde el principio de las operaciones de la Sociedad hasta el 31 de diciembre del mismo año.

Artículo 15º.- Cuentas Anuales. Las cuentas y el informe de gestión, así como, en su caso, su revisión por auditores de cuentas, deberán ajustarse a las normas legales y reglamentarias vigentes en cada momento.

Los accionistas tienen derecho a examinar la contabilidad en los términos previstos en la Ley.

TÍTULO V. DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN DE LA SOCIEDAD

Artículo 16°.- Disolución y liquidación. La disolución y liquidación de la sociedad, en lo no previsto por estos Estatutos, quedará sujeta a las especiales disposiciones contenidas en la Ley. Quienes fueren Administradores al tiempo de la disolución quedarán convertidos en liquidadores salvo que al acordar la disolución los designe la Junta General.

TÍTULO VI. RÉGIMEN SUPLETORIO

Artículo 17°.- Régimen supletorio. En todo lo no previsto en los artículos anteriores de los presentes estatutos se aplicarán las normas de la Ley de Sociedades de Capital, del Código de Comercio y del Reglamento del Registro Mercantil.

Bylaws of SINGULAR PEOPLE, S.A.

TITLE I. NAME, PURPOSE, DURATION AND ADDRESS

Article 1.- Denomination.

The Company shall be called "SINGULAR PEOPLE, S.A." and shall be governed by its articles of incorporation, by these bylaws and, as not provided herein, by the Capital Companies Act.

Article 2.- Corporate Purpose.

The Company will dedicate its capital and activities to:

- a) Provision of strategic and technological consulting services.
- b) Intervene, promote, administer, manage and/or advise companies.
- c) Holding, sale and purchase, administration, management and exploitation of shares, stocks, shares, securities and securities of commercial companies for its own account, unless special authorization is required.
- d) The provision of services in the area of telecommunications, information technology and communication; in particular, it may develop activities related to the Internet and any other networks, including access activities, production activities, distribution and/or exhibition of its own or third party content, portal activities, e-commerce activities and any others that may arise in the future in this area, all in order to meet the needs of the market. This expressly includes consulting, training, development, implementation and commercialization of all types of services, products and IT solutions, technical, engineering, business, economics, knowledge management, documentaries and any other aspect of the business activity of its clients in which the company can add value.
- e) The participation in companies of any kind through the acquisition, subscription, holding, administration, enjoyment or disposal of shares, stocks, other securities representing the capital of companies or corporate rights, as well as the direction, management, control and administration of its portfolio of investee companies.

All those activities for the exercise of which the law requires special requirements that are not fulfilled by this company are excluded. If the law demands the fulfillment of specific requirements, i.e., licenses, authorizations, registrations, for the exercise of any of the activities included in the corporate purpose, such activities may not be initiated until such requirements are met. Such activities may be carried out by the Company, in whole or in part, indirectly, through the ownership of shares or participations in companies with a similar or identical purpose.

If any of the activities included in the corporate purpose is considered to be the activity of professional companies, the company will exercise it as a mediator or intermediary.

Article 3°.- Address.

The Company's registered office is located at 28034-Madrid, Labastida 1. By agreement of the Board of Directors, it may be transferred within the national territory. Likewise, branches, agencies or delegations may be created, suppressed or transferred as may be necessary or convenient for the development of the Company's activity, both in Spain and abroad.

Article 4°.- Duration.

The Company will have an indefinite duration, and its operations will commence on the date of execution of its articles of incorporation, without prejudice to the legal consequences of acts and contracts entered into on behalf of the Company prior to its registration in the Mercantile Registry. The corporate years will be computed by calendar years.

Article 5°.- Corporate Web.

- 1- The address of the Company's corporate website is as follows: www.sngular.com.
- 2- The Company's corporate website will serve the shareholders' right to information and will channel communications with investors and other market agents. The content, access and regulation of the web page shall comply at all times with the provisions of current legislation.
- 3- The transfer, modification and suppression of the corporate website may be agreed by the Board of Directors of the Company, which is empowered to modify this article of the Company's Bylaws and to register such modification in the Mercantile Registry.

TITLE II. CAPITAL STOCK AND SHARES

Article 6.- Capital Stock.

Its fully subscribed and paid-up capital is FIVE MILLION THREE HUNDRED EIGHTY-FIVE THOUSAND TWO HUNDRED AND FIFTY-TWO EUROS AND SIXTY CENTS EURO (5,385,252.60), divided into FIFTY-THREE MILLION EIGHT HUNDRED AND FIFTY-TWO THOUSAND FIVE HUNDRED AND TWENTY-SIX (53,852,526) shares represented by book entries, equal and indivisible, of TEN CENTS (0,10€) par value each, numbered sequentially from 1 to 53,852,526, both inclusive.

Article 7°.- Of the shares.

The shares will be represented by book entries, being constituted as such by virtue of their registration in the corresponding accounting registry.

The legitimacy for the exercise of the shareholder's rights, including, if applicable, the transfer, is obtained through the entry in the accounting register, which presumes legitimate ownership and enables the holder of the register to demand that the Company recognize him as a shareholder.

Said legitimacy may be accredited by means of the exhibition of the appropriate certificates issued by the entity in charge of keeping the corresponding accounting records.

The accounting record of book-entry securities will be kept by the Company through Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores S.A.U. - "Iberclear"-

Article 8.- Regime for the transfer of shares. Other obligations of the shareholders

The shares will be freely transferable in accordance with the provisions of the Capital Companies Law.

Notwithstanding the foregoing, these are obligations of the Company and of the shareholders, if any:

- A) Notification of significant shareholdings:** Every shareholder is obliged to notify the issuer of the acquisition or loss of shares that reach, exceed or fall below five percent (5%) of the capital stock and successive multiples, by any title, directly or indirectly.

The notifications must be made within a maximum period of four (4) working days following the date on which the event giving rise to the notification occurred.

In the information the issuer shall indicate that the information communicated has been prepared under the sole responsibility of the issuer and its directors.

The market will only review that the information is complete, consistent and understandable.

- B) Disclosure of shareholders' agreements:** All shareholders are obliged to inform the company of the subscription, extension or termination of shareholders' agreements restricting the transferability of shares or affecting voting rights.

The notifications must be made within a maximum period of four (4) working days following the date on which the event giving rise to the notification occurred.

In the information the issuer shall indicate that the information communicated has been prepared under the sole responsibility of the issuer and its directors.

The market will only review that the information is complete, consistent and understandable.

- C) Request for delisting from BME MTF Equity:** In the event of adopting a resolution to delist from the market that is not supported by all shareholders, the Company undertakes to offer shareholders who have not voted in favor of the measure the acquisition of their shares at a justified price in accordance with the criteria set forth in the regulations applicable to takeover bids for the delisting of securities. The Company will not be subject to the foregoing obligation when it agrees to list its shares on a Spanish regulated market simultaneously with its exclusion from trading on the Market.

- D) Change of control of the company:** A shareholder who receives a purchase offer from another shareholder or a third party that determines that the acquirer will hold a controlling interest (more than 50% of the capital) is obliged not to transfer such interest unless the potential acquirer offers to all the shareholders the purchase of their shares under the same conditions.

Article 9.- Co-ownership, usufruct, pledge and attachment of shares.

The co-ownership, usufruct, pledge and seizure of the shares shall be governed by the legal provisions provided for this purpose.

TITLE III. ORGANS OF THE COMPANY

Article 10.- General Meeting.

- A) Notice:** The General Shareholders' Meetings shall be called by the administrative body by means of a notice published in the form and with the minimum content established by Law, at least one (1) month prior to the date set for the meeting, without prejudice to those cases in which the Law establishes a longer notice period.

The website through which the notice of the General Meetings of the Company will be published is ([www. www.sngular.com](http://www.sngular.com)).

Shareholders representing at least 5% of the share capital may, within the term and under the conditions established by Law, request the publication of a supplement to the notice of a General Meeting, including one or more items on the agenda, provided that the new items are accompanied by a justification or a justified proposed resolution. The Company shall publish the supplement to the notice of the meeting in the terms provided by the Law.

If the General Shareholders' Meeting, duly called, is not held on first call, nor has the date of the second call been provided for in the notice, it must be announced, with the same agenda and the same publicity requirements as the first call, within fifteen (15) days following the date of the General Shareholders' Meeting not held and at least ten (10) days prior to the date of the meeting.

The administrative body must also call the General Shareholders' Meeting when shareholders holding at least 5% of the capital stock so request, stating in the request the matters to be discussed at the General Meeting, which must necessarily be included in the agenda by the administrative body. In this case, the General Shareholders' Meeting must be called to be held within the period provided for in the applicable regulations.

With regard to the judicial call of General Shareholders' Meetings, the provisions of the applicable regulations shall apply.

In addition to the provisions of this article, the notice of the General Meeting may provide for the General Meeting to be held without the physical attendance of the shareholders or their representatives.

The General Meeting may be held by telephone conference, videoconference or any other telematic means, which allows the attendees to recognize each other. Any person participating by means of the aforementioned means of communication shall be considered as attending the aforementioned meeting. The notice shall describe the deadlines, forms and methods of exercising the shareholders' rights provided by the administrative body to enable the General Meeting to be held in an orderly manner. In particular, the administrative body may determine that the interventions and proposed resolutions which, in accordance with the law, those who intend to attend by telematic means, shall be sent to the Company prior to the constitution of the General Shareholders' Meeting.

Likewise, the General Meeting may be held exclusively by telephone conference, videoconference or any other telematic means, which allows the attendees to recognize each other. The notice shall describe the formalities and procedures to be followed for the registration and formation of the list of attendees, for the exercise of their rights and for the proper reflection in the minutes of the proceedings of the General Meeting. In particular, the administrative body may determine that the interventions and proposed resolutions which, in accordance with the law, it intends to formulate, shall be sent to the Company prior to the constitution of the General Shareholders' Meeting.

The exclusively telematic General Meeting shall be deemed to be held at the registered office regardless of where the Chairman of the General Meeting is located.

- B) Place and time of the meeting:** The General Shareholders' Meeting shall be held at the place indicated in the notice of meeting within the municipal district where the Company has its registered office.

The General Shareholders' Meeting may agree to its own extension for one or several consecutive days, at the proposal of the Board Members or of a number of shareholders representing at least one quarter of the capital stock attending the meeting.

Regardless of the number of its sessions, the General Shareholders' Meeting shall be deemed to be a single General Shareholders' Meeting, and a single set of minutes shall be prepared for all sessions.

- C) Constitution:** The General Shareholders' Meeting, whether ordinary or extraordinary, shall be validly constituted, on first call, when the shareholders present or represented, hold at least 25% of the subscribed capital with voting rights, and on second call, it shall be validly constituted whatever the concurrent capital. Except in those cases in which the applicable regulations or these bylaws stipulate a higher quorum.

Shareholders entitled to attend who cast their vote remotely in accordance with the provisions of this article shall be deemed to be present for the purposes of the constitution of the General Shareholders' Meeting in question.

Absences occurring once the General Shareholders' Meeting has been constituted shall not affect the validity of its holding.

- D) Right to attend:** Shareholders of the Company who, individually or in group with other shareholders, own at least ten (10) shares, shall have the right to attend the General Shareholders' Meetings.

The shareholders' rights of attendance, representation and information in relation to the General Shareholders' Meeting shall be governed by the regulations applicable to the Company at any given time. Notwithstanding the foregoing, in order to exercise the right to attend, shareholders must have the shares registered in their name in the corresponding book-entry register five (5) days prior to the date on which the General Shareholders' Meeting is to be held. This circumstance must be evidenced by means of the appropriate attendance, proxy and remote voting card, certificate of legitimacy or other valid means of accreditation admitted by the Company.

The Chairman of the General Shareholders' Meeting may authorize the attendance of officers, managers and technicians of the Company and other persons who have an interest in the proper conduct of corporate affairs, as well as extend invitations to persons other than the foregoing as he deems appropriate.

- E) Right of representation:** Without prejudice to the attendance of the shareholder legal entities through the corresponding person, any shareholder entitled to attend may be represented at the General Shareholders' Meeting by another person, even if such person is not a shareholder, such representation to be conferred in writing and specifically for each General Shareholders' Meeting.

The power of representation is understood to be without prejudice to the provisions of the Law for cases of family representation and the granting of general powers of attorney.

Likewise, the granting of representation for any kind of General Shareholders' Meeting may be made by the shareholder by means of postal or electronic correspondence or any other means of remote communication, provided that the representation granted, the identity of the representative and the represented party and the security of the electronic communications are adequately guaranteed. The Company shall establish the system for the electronic notification of the appointment, with the formal, necessary and proportionate requirements to guarantee the identification of the shareholder and the representative or representatives appointed and the security of the electronic communications.

The proxy may represent more than one shareholder without limitation as to the number of shareholders represented. When a proxy holds proxies for several shareholders, he/she may cast votes of different signs according to the instructions given by each shareholder. In any case, the number of shares represented shall be computed for the valid constitution of the General Shareholders' Meeting.

Prior to his appointment, the representative must inform the shareholder in detail whether there is a conflict of interest, in accordance with the applicable corporate regulations. If the conflict is subsequent to the appointment and the shareholder represented has not been informed of its possible existence, he/she must inform the shareholder immediately. In both cases, if no new precise voting instructions have been received for each of the matters on which the proxy must vote on behalf of the shareholder, the proxy must abstain from voting.

Representation by the Company's directors or board members, or by financial intermediaries or by any other person on behalf of or in the interest of any of them or of a third party, and the exercise of voting rights by any of them, shall be governed by the provisions of the Law and any other applicable regulations.

The Chairman of the General Shareholders' Meeting is empowered to determine the validity of the proxies granted and compliance with the requirements for attendance at the Meeting, and may delegate this function to the Secretary.

Representation is always revocable and the personal attendance of the represented party to the General Shareholders' Meeting shall have the value of revocation.

- F) Remote voting:** Shareholders entitled to attend may cast their vote remotely on proposals relating to items included in the agenda of any type of General Shareholders' Meeting by postal correspondence or any other means of remote communication which, duly guaranteeing the identity of the shareholder exercising his voting rights, the Board of Directors may determine, as the case may be, on the occasion of the call of each General Shareholders' Meeting.

The vote cast by remote means of communication shall only be valid when it has been received by the Company before 24 hours of the day immediately prior to the day scheduled for the holding of the General Shareholders' Meeting on first call. Otherwise, the vote shall be deemed not to have been cast.

The Board of Directors may develop the foregoing provisions by establishing the rules, means and procedures appropriate to the state of the art to implement the casting of votes and the granting of proxies by remote means of communication, adjusting, where appropriate, to the rules applicable for such purpose. The implementing rules adopted pursuant to the provisions of this section shall be published on the Company's website.

Personal attendance at the General Shareholders' Meeting by the shareholder or his representative shall have the value of revocation of the vote cast by postal correspondence or other means of remote communication.

- G) Chairmanship of the General Shareholders' Meeting:** The General Shareholders' Meeting shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors, who shall be assisted by a Secretary, who shall be the Secretary of the Board of Directors. In the absence of the above, such persons as the General Shareholders' Meeting may decide shall act as Chairman and Secretary.
- H) Deliberation and adoption of corporate resolutions:** The Chairman shall submit the matters included in the agenda to the deliberation of the shareholders meeting at the General Shareholders' Meeting. For this purpose, he/she shall have the appropriate powers of order and discipline to ensure that the meeting is conducted in an orderly manner.

Once the matter has been sufficiently debated, the Chairman shall submit it to a vote. It is incumbent upon the Chairman to establish the voting system he deems most appropriate and to direct the corresponding process.

Each voting share present or represented at the General Shareholders' Meeting shall entitle the holder to one vote.

The resolutions of the General Shareholders' Meeting shall be adopted with the favorable vote of the majority of the share capital, present or represented. Except in those cases in which the applicable regulations or these Bylaws stipulate a different majority.

- I) **Minutes:** The minutes of the General Shareholders' Meeting shall be approved in any of the forms provided by the regulations applicable to the Company from time to time and shall be enforceable as of the date of their approval.

The Board of Directors may request the presence of a Notary Public to take the minutes of the General Shareholders' Meeting and shall be obliged to do so whenever shareholders representing at least 1% of the capital stock request it five (5) days prior to the date scheduled for the meeting. In both cases, the notarial minutes need not be approved and shall be considered as minutes of the General Shareholders' Meeting".

Article 11.- Administrative bodies: mode of organization. Duration and Remuneration.

- A) **Modes of organization:** The administration of the company may be entrusted to a unipersonal body (sole administrator), to several joint administrators, with a minimum of two and a maximum of five, to several joint administrators, with a minimum of two and a maximum of five, or to a board of directors, composed of a minimum of three and a maximum of twelve members. The General Meeting shall have the power to decide on any of the ways of organizing the administration of the Company, without this implying any amendment to the bylaws.
- B) **Term of office:** Trustees shall hold office for terms of four (4) years.
- C) **Remuneration:** The position of director and/or director of the Company shall be remunerated.

The members of the Board of Directors and/or Board Members may receive (i) a fixed annual allowance or (ii) variable compensation consisting of the delivery of shares or stock options, or compensation indexed to the value of the Company's shares.

The application of such systems must be agreed by the General Meeting. The resolution of the General Meeting must include the maximum number of shares that may be allocated each year, the exercise price or the system for calculating the exercise price of the stock options, the value of the shares to be taken as a reference, if any, and the term of the plan.

The remuneration shall be understood to be established for each twelve (12) month fiscal year. Consequently, if a fiscal year has a duration of less than twelve (12) months, the amount of the remuneration shall be reduced proportionally. The accrual of the remuneration shall be understood to be for months in arrears, in such a way that the remuneration of each director shall be proportional to the time that said director or board member has held office during each fiscal year in

The payment shall be made in arrears, within the first five (5) days of the calendar month following the month in which such remuneration is accrued. Payment shall be made monthly in arrears, within the first five (5) days of the calendar month following the month in which the remuneration in question was accrued.

The remuneration provided for shall be compatible with and independent of the salaries, remuneration, indemnities, pensions or compensation of any kind, established in general or individually for those members of the Board of Directors or Board Members with whom, by virtue of any labor, civil or commercial contracts, the performance of activities unrelated to the exercise of the management and representation powers inherent to the position of Director and/or Board Member is contracted.

In particular, when one of the members of the Board of Directors is appointed Chief Executive Officer or is attributed executive duties by virtue of another title, a contract will be entered into between the Chief Executive Officer and the Company, which must be previously approved by the Board of Directors with the favorable vote of two thirds of its members, and whose compensation will consist of: (i) a fixed allowance; (ii) a variable remuneration based on criteria or parameters to be set by the General Shareholders' Meeting linked to certain objectives and in accordance with the contribution of the Chief Executive Officer to the achievement thereof; and (iii) other remuneration in kind specific to the position, such as medical insurance, life insurance, accident insurance, company car (including the cost of insurance and the costs derived from its use) or rental of housing.

The General Shareholders' Meeting shall establish annually the maximum amount of the annual remuneration of all the directors for each fiscal year.

Said maximum amount shall remain in force until its modification is approved. Unless the Shareholders' Meeting determines otherwise, the distribution of compensation among the different directors shall be established by resolution of the Board of Directors, which shall take into consideration the functions and responsibilities attributed to each director.

D) Directors' liability insurance: The Company shall take out and maintain in force with an insurance company of recognized prestige a directors' liability policy with adequate coverage and under market conditions for this type of policy.

Article 12.- Power of attorney.

Regarding the different forms of the administrative body, the following is established:

In the event that there is a Sole Administrator, the power of attorney shall correspond to the same.

In the event that there are several Joint and Several Administrators, the power of representation corresponds to each one of them.

In the event that there are several Joint Administrators, the power of representation shall correspond to and be exercised jointly by any two of them. In the case of a Board of Directors, the latter shall act jointly.

Article 13.- Regime of the Board of Directors.

- A) Composition:** The Board of Directors shall elect from among its members a Chairman and, if applicable, one or more Vice-Chairmen, provided that such appointments have not been made by the General Meeting at the time of appointing the Directors.

In order to be appointed Chairman or Vice-Chairman it shall be necessary for the person appointed to be a member of the Board of Directors, a circumstance which shall not be necessary for the person appointed to hold the office of Secretary and/or Vice-Secretary, in which case the latter shall have the right to speak but not to vote.

The Board of Directors shall be composed of both proprietary and independent directors. The appointment resolution shall expressly indicate their status as such.

For these purposes, the following shall be considered proprietary directors: (i) those who hold a shareholding interest equal to or greater than that legally considered as significant; (ii) or who have been designated as shareholders, even if their shareholding does not reach such amount; (iii) as well as those who represent shareholders of the aforementioned.

On the other hand, independent directors shall be those who, appointed on the basis of their personal and professional conditions, may perform their duties without being conditioned by their relationships with the company or its group, its significant shareholders or its executives.

Under no circumstances may those who are in any of the situations of incompatibility provided for in the Capital Companies Act be considered as independent directors.

- B) Meetings:** The Board of Directors shall meet at least once a quarter. When so decided by the Chairman of the Board of Directors, the meeting may be called to be held in several connected places or telematically, through the use of remote communication systems that allow the recognition and identification of the attendees, permanent communication among them and the intervention and casting of votes, all in real time, with the meeting being understood to be held at the registered office. The directors attending at any of the interconnected locations shall be considered for all purposes as attending the same and only meeting of the Board of Directors.
- C) Calling:** The Chairman, or the person acting in his stead, is responsible for calling a Board meeting, who shall exercise this power whenever he deems it convenient and, in any case, when requested by at least two Board Members, in which case he shall call a meeting to be held within fifteen days following the request. The

members of the Board of Directors that constitute at least one third of the members of the Board of Directors, they may call the meeting, indicating the agenda, to be held in the place where the registered office is located, if, upon request to the Chairman, he has not called the meeting within a period of one month without just cause. If the Company has a Corporate Website and the private area of the Board of Directors has been created on the same, the call shall be made by inserting the document in electronic format containing the notice of call, which shall only be accessible by each member of the Board through his or her personal password. Otherwise, the call shall be made by means of an individual communication to each of the Board Members stating its receipt, five days prior to the date of the meeting; said letter shall indicate the day, time and place of the meeting. Unless unanimously agreed, the meeting shall be held in the municipality corresponding to the domicile of the Company.

The Board shall be validly constituted, without the need for prior notice, provided that all of its members are present and all of them unanimously agree to hold the meeting.

- D) Attendance and Representation:** Any Director may be represented by another Director. Representation shall be conferred in writing and on a special basis for each meeting, by means of a letter addressed to the Chairman.

The Chairman of the Board of Directors, taking into account the circumstances of each case, may authorize the attendance at the meeting of one or more directors through the use of remote connection systems that allow their recognition and identification, permanent communication with the place where the meeting is being held and their intervention and the casting of votes, all in real time. The directors connected remotely shall be considered for all purposes as attending the meeting of the Board of Directors.

- E) Constitution:** The Board shall be validly constituted when more than half of its members are present or represented at the meeting.

- F) Manner of deliberating and adopting resolutions:** All Board Members shall have the right to speak on each of the matters to be discussed, notwithstanding the fact that the Chairman shall have the right to grant the floor and the duration of the interventions.

Proposals for resolutions submitted by at least two Board Members shall be put to a vote. Each member of the Board may cast one vote. Resolutions shall be adopted by an absolute majority of the Board Members attending the meeting, unless otherwise stipulated by law. The Chairman shall have the casting vote.

- G) Minutes:** The discussions and resolutions of the Board shall be recorded in a minutes book, which shall be signed by the Chairman and the Secretary of the Board. The minutes shall be approved by the Board itself at the end of the meeting or at the following meeting; they may also be approved by the Chairman and the Secretary within seven days of the Board meeting, provided it has been unanimously authorized by the Board of Directors attending the meeting.

- H) Delegation of powers:** The Board of Directors may designate an Executive Committee or one or more Chief Executive Officers from among its members, determining in all cases either a specific list of the powers to be delegated or the expression that all powers that may be delegated by law or by the Bylaws are delegated. The delegation may be temporary or permanent. The permanent delegation and the designation of its holder shall require the favorable vote of at least two thirds of the members of the Board and shall not produce any effect until it is registered in the Mercantile Registry.
- I) Self-regulation:** In matters not provided for, and insofar as it does not conflict with mandatory provisions, the Board may regulate its own operation.

Article 13 bis.- Audit Committee.

The Audit Committee shall be composed of at least three (3) directors. The majority of its members must be independent directors and one of them will be appointed taking into account their knowledge and experience in accounting, auditing or both.

As a whole, the members of the committee shall have the relevant technical knowledge in relation to the sector of activity to which the company belongs.

The chairman of the Audit Committee shall be appointed from among the independent directors who are members thereof and shall be replaced every four years, and may be re-elected after a period of one year has elapsed since his removal.

The Audit Committee shall have, as a minimum, and without prejudice to those that legally correspond to them and without detriment to the audit function, the following functions:

- (a) To report to the general shareholders' meeting on any issues that may arise in relation to those matters that fall within the committee's competence and, in particular, on the result of the audit, explaining how the audit has contributed to the integrity of the financial information and the role that the committee has played in this process;
- (b) Supervise the effectiveness of the Company's internal control, internal audit and risk management systems, as well as discuss with the auditor any significant weaknesses in the internal control system detected in the course of the audit, all of the above without infringing its independence. For such purposes, and where appropriate, they may submit recommendations or proposals to the management body and the corresponding deadline for their follow-up.
- (c) Supervise the process of preparation and presentation of the mandatory financial information and submit recommendations or proposals to the management body, aimed at safeguarding its integrity.
- (d) To submit to the Board of Directors proposals for the selection, appointment, re-election and replacement of the auditor, taking responsibility for the selection process and the terms and conditions of his/her engagement, and to obtain regular information from him/her on the audit plan.

and its execution, in addition to preserving its independence in the exercise of its functions.

- (e) Establish the appropriate relations with the external auditor to receive information on those matters that may threaten their independence, for examination by the committee, and any other matters related to the process of development of the auditing of accounts, and, where appropriate, the authorization of services other than those prohibited, as well as those other communications provided for in the legislation on the auditing of accounts and in the auditing standards. In any case, they must receive annually from the external auditors a declaration of their independence in relation to the entity or entities directly or indirectly related to it, as well as detailed and individualized information on the additional services of any kind rendered and the corresponding fees received from these entities by the external auditor or by the persons or entities related to it in accordance with the provisions of the regulations governing the auditing of accounts.
- (f) To issue annually, prior to the issuance of the audit report, a report expressing an opinion as to whether the independence of the auditors or audit firms is compromised. This report shall contain, in any case, a reasoned assessment of the provision of each and every one of the additional services referred to in the preceding paragraph, individually considered and as a whole, other than the statutory audit and in relation to the independence regime or to the regulations governing the auditing activity.
- (g) Report on related-party transactions to be approved by the general meeting or the board of directors and supervise the internal procedure established by the company for those whose approval has been delegated.
- (h) Report, in advance, to the board of directors on all matters provided for by law, the bylaws and the regulations of the board and, in particular, on:
 - 1.º The financial information and the management report, which shall include, where appropriate, the mandatory non-financial information that the company must periodically disclose; and
 - 2.º The creation or acquisition of shares in special purpose entities or entities domiciled in countries or territories considered tax havens.

TITLE IV. FISCAL YEAR AND ACCOUNTS

Article 14.- Fiscal year. The fiscal year shall begin on January 1 and end on December 31 of each year. By exception, the first fiscal year shall be from the beginning of the Company's operations until December 31 of the same year.

Article 15.- Annual Accounts. The accounts and the management report, as well as, if applicable, their review by auditors, shall comply with the legal and regulatory standards in force at any given time.

Shareholders have the right to examine the accounting records as provided by law.

TITLE V. DISSOLUTION AND LIQUIDATION OF THE COMPANY

Article 16.- Dissolution and liquidation. The dissolution and liquidation of the Company, in all matters not provided for in these Bylaws, shall be subject to the special provisions contained in the Law. Those who were Directors at the time of dissolution shall be converted into liquidators unless they are appointed by the General Meeting at the time of the dissolution.

TITLE VI. SUPPLEMENTARY REGIME

Article 17.- Supplementary regime. In all matters not provided for in the preceding articles of these bylaws, the rules of the Capital Companies Act, the Code of Commerce and the Mercantile Registry Regulations shall apply.