

# MEMORIAL

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



# MEMORIAL

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

## RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 397

13 février 2014

### SOMMAIRE

Allianz ROSNO Investment Strategies ...	19010	Laboratoires Pharmedical S.A. ....	19015
ARA Shipping S.A. ....	19010	Linkspan S.A. ....	19013
Arcano (SCA) SICAR ....	19044	Lux Trading Company S.A. ....	19042
Avere Asset Management S.A. ....	19011	Meridian Group Investments S.à r.l. ....	19036
Capital International Fund ....	19013	Norvest ....	19013
Compagnie Financière Luxembourg S.A. .....	19041	PXP Luxembourg S.à r.l. ....	19016
C.P.O. International S.A., SPF ....	19012	Segelux S.A. ....	19041
Danske Invest Allocation ....	19012	Serrano S.A. ....	19016
Estates S.A. ....	19015	Société Européenne de Communication Sociale ....	19012
ING Luxembourg ....	19036	Suco Société Anonyme ....	19010
Innobike S.A. ....	19011	WSI Education Holdings S.à r.l. ....	19055
ITW Epsilon Sàrl ....	19054		

**ARA Shipping S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5401 Ahn, 7, route du Vin.  
R.C.S. Luxembourg B 167.193.

Sie werden hiermit zu einer

**AUSSERORDENTLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG**

der Aktionäre von ARA Shipping S.A., welche am 4. März 2014 um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit der nachfolgenden Tagesordnung stattfinden wird, eingeladen:

*Tagesordnung:*

1. Verlesung der Jahresberichte zum 31. Dezember 2012 des Verwaltungsrates sowie des Aufsichtskommissars;
2. Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Dezember 2012;
3. Beschlussfassung über das Jahresergebnis;
4. Entlastung für die Verwaltungsratsmitglieder und den Aufsichtskommissar;
5. Verschiedenes.

*Im Namen und Auftrag des Verwaltungsrates.*

Référence de publication: 2014012739/17.

---

**Suco Société Anonyme, Société Anonyme.**

Siège social: L-2412 Luxembourg, 40, Rangwee.  
R.C.S. Luxembourg B 19.755.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET STATUTAIRE**

qui se tiendra au siège, 40, Rangwee, L-2412 Luxembourg, le 7 mars 2014 à 9.00 heures.

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire.
2. Présentation, examen et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2013; affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour pouvoir assister à l'Assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir se conformer aux statuts.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014018571/18.

---

**Allianz ROSNO Investment Strategies, Société d'Investissement à Capital Variable (en liquidation).**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, Heienhaff.  
R.C.S. Luxembourg B 114.617.

The shareholders of Allianz ROSNO Investment Strategies (in Liquidation) (the "Company") are hereby invited to attend the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders which will be held on *March 3rd, 2014* at 3.00 p.m. at 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. To hear the report of the liquidator on the application of the assets and activities in relation to the voluntary liquidation of the Company resolved upon by the Extraordinary General Meeting of the shareholders of the Company of 4th October 2013 and to acknowledge the report of the liquidation auditor (réviseur d'entreprises agréé) on the liquidation accounts;
2. To resolve on the approval of the liquidator's report and on the accounts of the liquidation;
3. To grant discharge (quitus) to the liquidator in respect of its liquidation duties and activities;
4. To close the liquidation and acknowledge that the Company ceases to exist;

5. To resolve that the Company's books and documents shall be deposited with and kept for a term of five years after the date of publication of the relevant notarial deed in the Luxembourg official gazette at the office of Alceda Fund Management S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg; and
6. Miscellaneous.

The resolutions on the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders require a quorum of at least 50 per cent of the share capital and a two-thirds majority of the votes attached to the shares present or represented. If that quorum is not achieved at the Extraordinary General Meeting of Shareholders, a second Extraordinary General Meeting of Shareholders shall be convened in accordance with the provisions of Luxembourg law. No quorum shall be required for that meeting and the resolutions shall be adopted with a two-thirds majority of the votes attached to the shares present or represented.

For respective proxy forms or any other queries in relation to the formalities regarding the attendance to the General Meeting of Shareholders please contact [corporate@alceda.lu](mailto:corporate@alceda.lu)  
Senningerberg, in February 2014. The Liquidator .

Référence de publication: 2014022490/8040/32.

---

**Avere Asset Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 116.692.

---

The shareholders are hereby convened to the

**GENERAL MEETING**

to be held at the head office on *March 3, 2014* at 15.00 a.m., with the following agenda.

*Agenda:*

1. Submission of the Annual Accounts as on December 31, 2012, the Directors' Report and approval of these documents;
2. Allocation of the results as at December 31, 2012;
3. Discharge to be granted to the Directors for the management of the Company;
4. Appointment of a new statutory auditor (Commissaire aux Comptes);
5. Miscellaneous.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014019280/17.

---

**Innobike S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4384 Ehlerange, ZARE Ouest.  
R.C.S. Luxembourg B 122.824.

---

Il est porté à la connaissance des actionnaires que l'Assemblée Générale Extraordinaire fixée chez le notaire Joëlle SCHWACHTGEN à Wiltz le 10 février 2014 à 10 heures n'a pu délibérer de son ordre du jour. En effet, au moins 50% du capital social requis par la loi n'était pas présent ou représenté à cette Assemblée conformément au quorum requis par la loi.

Par conséquent, une nouvelle assemblée générale extraordinaire doit être convoquée conformément à l'article 67-1 (2) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Messieurs les Actionnaires, sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

Qui se tiendra chez le notaire Joëlle SCHWACHTGEN notaire de résidence à Wiltz, en date du *17 mars 2014* à 9 heures 30, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision de mettre la société en liquidation;
2. Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire jusqu'à la date de la présente Assemblée;
4. Divers.

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2014022493/1004/22.

---

**Société Européenne de Communication Sociale, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1249 Luxembourg, 3, rue du Fort Bourbon.

R.C.S. Luxembourg B 40.377.

Les associés de la société européenne de communication sociale s.à.r.l sont invités à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de la Société qui se tiendra à l'Etude de Maître MOLITOR - 101, rue de Bonnevoie, L-1261 Luxembourg, le 3 mars 2014 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Augmentation du capital social à concurrence de vingt-cinq euros et quatre-vingt-dix centimes (EUR 25,90) pour le porter de son montant actuel de neuf cent quatre-vingt-onze mille cinq cent soixante-quatorze euros et dix centimes (EUR 991.574,10) représenté par quarante mille (40.000) parts à la somme de neuf cent quatre-vingt-onze mille six cent euros (EUR 991.600.-) représenté par quarante mille (40.000) parts;
2. annulation des statuts actuels et refonte totale des statuts de la Société;
3. Divers.

Référence de publication: 2014021863/17.

---

**C.P.O. International S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 31.895.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

tenue anticipativement le 3 mars 2014 à 9:00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2013
3. Ratification de la cooptation d'un administrateur
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
5. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant
6. Décharge spéciale à l'Administrateur démissionnaire pour l'exercice de son mandat jusqu'à la date de sa démission
7. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014022491/795/18.

---

**Danske Invest Allocation, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 13, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 82.717.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of Danske Invest Allocation, SICAV will be held on 4 March 2014 at 11.30 a.m. at the registered office at 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg with the following agenda:

*Agenda:*

1. Report of the Board of Directors for the year 2013.
2. Balance Sheet and Profit and Loss Accounts with Notes to the Accounts for the year 2013.
3. Decision on the Declaration of Dividend.
4. Discharge to the Board of Directors for the year 2013.
5. Election of the Board of Directors.
6. Election of Statutory Auditor.

Référence de publication: 2014022492/755/17.

---

**Norvest, Société d'Investissement à Capital Variable (en liquidation).**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 80.047.

Au nom des liquidateurs de la société NORVEST, société d'investissement à capital variable, ayant son siège social au 1, place de Metz, L-1930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 80.047 (la "Société"), en liquidation suivant décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société du 9 novembre 2009, nous avons l'honneur de vous convoquer à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

des actionnaires du compartiment Norvest - Arbitrage de la Société qui se tiendra le lundi 3 mars 2014 au 1, place de Metz à L-1930 Luxembourg à partir de 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Information sur les opérations de liquidation des actifs de la Société;
2. Information sur la situation financière de la Société;
3. Information sur le programme d'indemnisation des victimes de la fraude Madoff initié par le Département de la Justice américaine («MVF»);
4. Dépôt par la Société et pour son compte propre d'une demande d'indemnisation auprès du MVF;
5. Dépôt par la Société de demandes d'indemnisations auprès du MVF au nom et pour compte de ses actionnaires;
6. Divers.

Représentation à l'assemblée générale:

Les propriétaires d'actions au porteur désirant être présents ou représentés moyennant procuration à l'Assemblée devront en aviser la Société et délivrer un certificat de blocage de leur institution financière au plus tard la veille avant l'Assemblée au siège de la Société au 1, place de Metz, L-1930 Luxembourg.

*Les liquidateurs.*

Référence de publication: 2014022494/755/26.

**Linkspan S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5401 Ahn, 7, route du Vin.

R.C.S. Luxembourg B 86.470.

Sie werden hiermit zu einer

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre der Linkspan SA, welche am 21. Februar 2014 um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit der nachfolgenden Tagesordnung stattfinden wird, eingeladen:

*Tagesordnung:*

1. Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars
2. Vorlage und Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung per 31.12.2012
3. Beschlussfassung über Gewinnverwendung
4. Entlastung der Verwaltungsrates und des Kommissars
5. Verschiedenes

*Im Namen und Auftrag des Verwaltungsrates.*

Référence de publication: 2014012026/17.

**Capital International Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6C, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 8.833.

We would like to inform you that the Board of Directors is proposing to merge Capital International European Equity ('CIEE', the 'Absorbed Sub-Fund') into Capital International European Growth and Income ('CIEGI', the 'Absorbing Sub-Fund'), both being sub-funds of the Capital International Fund umbrella ('CIF').

The merger will result in a single and larger equity fund that will be focused on the European market. This will create economies of scale, notably in terms of fund expenses. Additionally, CIEGI also benefits from an S&P Gold Rating. We continually explore ways in which we can offer the best service to our shareholders, and in light of this, the merger of these two funds is in line with this objective.

CIEGI's investment policy is similar to that of CIEE: both sub-funds seek long-term capital growth through investment in listed Equity of issuers domiciled and/or having their principal place of business in European States. CIEGI has a stated objective of also seeking dividend income as an important component of the fund's total return, and preservation of capital is also a priority. Both sub-funds share a similar investment universe: for CIEE, any country included at any time in the MSCI Europe Index and Luxembourg; for CIEGI, any country in Europe with a possibility to invest up to 10% outside of the eligible investment states.

In addition, while CIEGI is managed by Capital Research and Management Company ('CRMC'), a sister company of Capital International Sàrl (the investment manager for CIEE), it has a different portfolio manager team. Moreover, as both funds are sub-funds of the CIF umbrella, they share similar features, including an identical share class structure. We invite you to visit our website: [thecapitalgroup.com/emea](http://thecapitalgroup.com/emea), and get more information on CIEGI's team, historic track record and risks related to investing in this fund.

We highly recommend that you read the relevant CIEGI Key Investor Information Document ('KIID'), also available on our website, for more details about the Absorbing Sub-Fund CIEGI. A summary table listing the Ongoing Charges Figures (OCFs) and Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) for each class and currency of both sub-funds can be obtained upon request, free of charge, at the registered office of the Company. Please note that if the merger is approved, your holdings will be switched to the equivalent share class in CIEGI.

You should be aware that the merger may by nature be a taxable event and trigger taxation including in particular capital gain tax in the country where you are resident and pay taxes. We encourage you to seek the assistance of an independent financial professional or tax adviser to assess the potential tax financial impact in your particular situation.

The available options for transferring the exposure have been reviewed and the plan is to execute as many of the security sales (in CIEE) and security purchases (in CIEGI) as is feasible on merger date, thereby mitigating the risk of not being invested in the market. However, shareholders electing in favour of, and participating in the merger should note that it may not be possible to ensure the same degree of exposure up to and including the effective date of the merger. Please also note that transaction costs linked to the restructure of the CIEE Sub-Fund portfolio will be supported by the shareholders of CIEE, and the transaction costs linked to the 'buy' in CIEGI will be supported by the shareholders of the resulting Sub-Fund.

The Shareholders of CIEE are therefore hereby convened to attend an

#### ORDINARY GENERAL MEETING

("OGM") to be held on *14 March 2014* at 11.00 am CET at the registered office of the Company, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg with the agenda below.

#### *OGM agenda:*

1. Approval of the common draft terms of the merger of CIEE into CIEGI, effective on the Effective Date (as defined below).
2. Approval of the contribution of all assets and liabilities of CIEE into CIEGI on the Effective Date, in exchange for the New CIEGI Shares to be issued as described below.
3. Acknowledgment that, on the Effective Date, CIF will issue, without charge, to each shareholder of CIEE determined on the basis of the shareholders' register of CIF on the Effective Date, shares in registered form and without par value of the same Class (as defined in the prospectus of CIF) of CIEGI (the 'New CIEGI Shares').
4. Acknowledgment that:
  - (i) the New CIEGI Shares will be issued in each Class at the net asset value per share prevailing on the Effective Date in the relevant Class in CIEGI; and
  - (ii) the New CIEGI Shares issued in each Class will be allocated to CIEE shareholders in proportion to their shareholding in the same Class in CIEE existing as at the Effective Date.
5. Acknowledgment that, on the Effective Date, CIEE shall cease to exist and all its shares in issue will be cancelled.
6. Acknowledgment that, on the Effective Date, all registered shareholders of CIEE will be registered in the share register of CIF as shareholders of CIEGI, with the same rights as existing shareholders in the relevant Class in CIEGI.
7. Approval of the Effective Date, which shall be on or around 21 March 2014.

Please note that the resolutions on the agenda require no quorum and can be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting and voting. However should the simple majority not be reached and the merger proposal rejected, this information will be communicated on our website. Additionally if you do not hear from us by 21 March 2014, you can assume that the merger has been approved and the results of the OGM will be communicated on our website by the third business day following the OGM.

In order to ensure fair treatment of the shareholders of both sub-funds, shareholder dealing in the shares of CIEE will be suspended from 14 March 2014 inclusive. Shareholders who decide to vote against the merger should be aware that if the merger is voted, they will automatically become shareholders of CIEGI unless they decide to redeem their shares in CIEE, without any redemption charge, before 14 March 2014.

Should you wish to read the approved statutory auditor's report, you can obtain it upon request at the registered office of the Company: 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Shareholders who cannot be present in person at the meeting and wish to be represented are entitled to appoint a proxy to vote for them. To be valid, the proxy form must be completed and received at the registered office of CIF (marked for the attention of Ms Mara Marangelli; fax number: +352 46 26 85 825 or by mail using the reply paid envelope) prior to 5.00 pm CET on 13 March 2014. A proxy form can be obtained by contacting Ms Mara Marangelli at the +352 46 26 85-1.

*On behalf of the Board of Directors.*

Référence de publication: 2014004987/755/78.

**Laboratoires Pharmedical S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 8.201.

Messrs. shareholders are hereby convened to attend the

**GENERAL MEETING**

which is going to be held extraordinarily at the address of the registered office, on 3 mars 2014 at 17.00 o'clock, with the following agenda:

*Agenda:*

"Resolution to be taken according to article 100 of the law of August 10, 1915."

The statutory general meeting held extraordinarily on 21 January 2014 was not able to deliberate on the item 3, as the legally required quorum was not achieved. The general meeting, which is going to be held extraordinarily on 5 mars 2014 will deliberate whatever the proportion of the capital represented.

*The board of directors.*

Référence de publication: 2014013986/534/16.

**Estates S.A., Société Anonyme de Titrisation.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 18, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 106.770.

All holders of Notes issued by Estates S.A. (the "Noteholders" and the "Company" respectively) in relation to the Compartments 2005/11/1, 2007/06/2 of the Issuer are invited to attend a

**MEETING**

of Noteholders to be held at the registered office of the Company on February 21, 2014 starting respectively at 10 a.m. and 10.30 a.m. in order to consider the following agenda:

*Agenda:*

- a. Report from the board on the modification of the way to calculate the Variable Interest due to the Noteholders in relation to the Compartments 2005/11/1 and 2007/06/2: the paragraph of The Particular Conditions pertaining to the participative notes of above mentioned Compartments has been replaced by what follows, applicable as from January 1<sup>st</sup> 2012:

In addition to the Fixed Interest, the Issuer shall as the case may be, pay a Variable Interest on the nominal amount of each Note, in the conditions and to the extent specified below:

- the Variable Interest shall be paid, in respect of any Interest Period, only if the net result of the Compartment for that Interest Period, as calculated in accordance with articles 26 of the Articles of Association of the Issuer, not taking into account the Fixed and Variable Interests, is positive (the "Profit");

- the Variable Interest shall accrue on the nominal amount of each Note, as below described, depending on the amount of the Profit of each Interest Period, it being understood that the surplus would be available for distribution to the shareholders of the Issuer:

N = Nominal amount of the Notes issued

C = Compartment revenues

I = Annual Issuer fees

A = Annual Accounting fees

O = Annual Office fees

T = Total interests' amount payable to the Noteholder, being C - I - A - O

F = Fixed interest rate on the Notes

F' = Fixed interests' amount payable to the Noteholder, being F x N

V' = Variable interests' amount payable to the Noteholder, being T - F'

V = Variable interest rate on the Notes, being V' / N



- b. Amendment to the Notes in particular the way to calculate the Variable Interest of the above mentioned Compartments,
- c. Approval of the actions and decisions referred to in the Report from the Board.
- d. Miscellaneous.

This meeting is convened at the initiative of the Company.

In the event on of those general meetings is not able to deliberate validly for lack of a quorum, a second meeting of Noteholders holding Notes issued in relation to that Compartment shall be held respectively at 10 a.m. and 10.30 a.m. on February 28, 2014 if needed should more than one general meeting be postponed - at the registered office of the Company, with the same agenda and such second meeting shall have the right to pass resolutions on the items on the agenda irrespective of the quorum.

To be admitted to the meeting, the Noteholders shall be required at the beginning of the meeting to present the Notes in respect of which they intend to vote, or an attestation issued by a bank in Luxembourg attesting that the Notes are held by such bank on behalf of the Noteholder and shall be blocked until February 28, 2014.

The Report from the board of directors referred to in the agenda and the resolutions which will be proposed will be available for consultation at the registered office of the Company at least 8 days prior to the meeting upon presentation of one Note issued in relation to the Compartment concerned or upon presentation of the above mentioned attestation.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014018570/51.

---

**Serrano S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 43.094.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 24 février 2014 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2013;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013;
3. Affectation des résultats au 31 décembre 2013;
4. Vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. ratification de la cooptation de deux Administrateurs et décharge accordée aux Administrateurs démissionnaires;
6. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
7. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014014410/19.

---

**PXP Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 180.000,00.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 176.139.

In the year two thousand and thirteen, on the second day of October,  
before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held

an extraordinary general meeting (the Meeting) of the sole shareholder of PXP Luxembourg S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 2-8 Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 176139 (the Company). The Company has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on March 13, 2013, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1207 dated May 23, 2013. The articles of association of the Company (the Articles) have not been amended since its incorporation.

There appeared:



Plains Acquisition Corporation, a corporation incorporated and existing under laws of the State of Delaware (United States of America), having its registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808 (United States of America), registered with the State of Delaware under number 4146192 (the Sole Shareholder),

here represented by Maître Tom Storck, attorney-at-law, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal,

which power of attorney, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, was attached to this deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated above, has requested the undersigned notary to record that:

I. The Sole Shareholder holds all of the twenty thousand (20,000) ordinary shares having a nominal value of one United States Dollars (USD 1) each, all subscribed and fully paid up, representing the entirety of the share capital of the Company.

II. The agenda of the Meeting is as follows:

1. Waiver of convening notices;

2. Creation of two new class of shares, being the series 1 "tracker shares" (the Series 1 Shares) and series 2 "tracker shares" (the Series 2 Shares), each "tracker share" having a nominal value of one United States Dollars (USD 1) each, which will have such rights and features as set out in the Articles as they are proposed to be amended in item 5. of this agenda;

3. Increase of the subscribed share capital of the Company by an amount of one hundred and sixty thousand United States Dollars (USD 160,000) in order to bring the said share capital from its current amount of twenty thousand United States Dollars (USD 20,000) represented by twenty thousand (20,000) ordinary shares having a nominal value of one United States Dollars (USD 1) each, to an amount of one hundred and eighty thousand United States Dollars (USD 180,000), by way of issuance of eighty thousand (80,000) Series 1 Shares and eighty thousand (80,000) Series 2 Shares, having a nominal value of one United States Dollars (USD 1) each;

4. Subscription for the new shares and payment of the share capital increase specified under item 3. above;

5. Amendment and full restatement of the Articles;

6. Amendment to the shareholder's register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, to any lawyer or employee of Stibbe Avocats in Luxembourg and to any partner or employee of Citco C&T (Luxembourg) S.A., acting individually, to proceed on behalf of the Company with the registration of the newly issued shares in the shareholder's register of the Company; and

7. Miscellaneous.

Now, therefore, the appearing party, acting through its proxyholder, has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

#### *First resolution*

The entirety of the share capital of the Company being represented, the Meeting waives the convening notices, the Sole Shareholder represented at the Meeting considering itself as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to it in advance.

#### *Second resolution*

The Meeting resolves to create two new class of shares, being the series 1 "tracker shares" (the Series 1 Shares) and series 2 "tracker shares" (the Series 2 Shares), having a nominal value of one United States Dollars (USD 1) each, which will have such rights and features as set out in the Articles as they will be amended pursuant to the below resolutions.

#### *Third resolution*

The Meeting resolves to increase the subscribed share capital of the Company by an amount of one hundred and sixty thousand United States Dollars (USD 160,000) in order to bring the said share capital from its current amount of twenty thousand United States Dollars (USD 20,000) represented by twenty thousand (20,000) ordinary shares having a nominal value of one United States Dollars (USD 1) each, to an amount of one hundred and eighty thousand United States Dollars (USD 180,000), by way of issuance of eighty thousand (80,000) Series 1 Shares and eighty thousand (80,000) Series 2 Shares, having a nominal value of one United States Dollars (USD 1) each.

#### *Fourth resolution*

The Meeting resolves to accept and record the following subscriptions to and full payment of the share capital increase as follows:

#### *Subscription and payment*

The Sole Shareholder, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe to eighty thousand (80,000) Series 1 Shares and eighty thousand (80,000) Series 2 Shares, having a nominal value of one United States Dollars (USD 1) each, and to have them fully paid up in an amount of one hundred and sixty thousand United States Dollars (USD 160,000).

The aggregate amount of one hundred and sixty thousand United States Dollars (USD 160,000) is forthwith at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

The Sole Shareholder resolves to record that the shareholding in the Company is, further the increase in share capital, as follows:

	SHARES
Plains Acquisition Corporation . . . . .	20,000 Ordinary Shares 80,000 Series 1 Shares 80,000 Series 2 Shares
total . . . . .	180,000 shares

*Fifth resolution*

As a consequence of the above resolutions, the Meeting resolves to amend and fully restate the Articles, which shall henceforth have the following wording:

RESTATED ARTICLES OF ASSOCIATION

**I. Definitions**

**Art. 1. Definitions.** The following defined terms, when used in these articles of association (the Articles), shall have the following meanings:

"Appraisal Wells" means any well whose purpose at the time of commencement of drilling such well is the determination of the extent, volume or productivity of a discovery of Hydrocarbons.

"Board" is defined in article 9. of the Articles.

"Commercial Discovery" means any Discovery that is sufficient to entitle the parties to the Joint Operating Agreement to apply for authorization from the Government to commence exploitation.

"Company" is defined in article 2. of the Articles.

"Crude Oil" means all Hydrocarbons that are liquid in their natural state, or obtained by the condensation or separation of Natural Gas and asphalt.

"Discovery" means the discovery of an accumulation of Hydrocarbons whose existence until that moment was unproven by drilling.

"Exploration Well" means any well whose purpose at the time of commencement of drilling such well is to explore for any accumulation of Hydrocarbons whose existence at that time was not confirmed by drilling.

"Exploration Work" means all exploration and appraisal studies and operations in order to establish the existence of Hydrocarbons in commercially exploitable quantities, conducted in or in relation to the Area of Interest (as defined in the Petroleum Agreement), either within the Exploration Permits (as defined in the Petroleum Agreement) or the Exploration Concession(s) (as defined in the Petroleum Agreement), whether these activities are carried out within or outside Morocco, including but not limited to the following:

(i) hydrographic, geodesic, meteorological and topographical studies and surveys, if these operations are necessary for the Exploration Work and, in the case of appraisal, operations to determine the limits and the productive capacity of a Hydrocarbon deposit in order to help in making a decision whether or not to develop such Hydrocarbon deposit;

(ii) geological and geophysical studies and surveys;

(iii) studies and surveys aimed at determining the locations of Exploration Wells and Appraisal Wells;

(iv) drilling operations regarding Exploration Wells and Appraisal Wells; and

(v) tests and studies for evaluation of reservoirs.

"General Meeting" is defined in article 12.1.(i) of the Articles.

"Government" means the government of the Kingdom of Morocco and any political subdivision, agency or instrumentality thereof, including ONHYM and any of its successors and assigns.

"Hydrocarbons" means naturally occurring hydrocarbons whether liquid, gaseous or solid other than bituminous shale, and shall include Crude Oil and Natural Gas.

"Joint Operating Agreement" means that certain Joint Operating Agreement covering the Mazagan Permit, Offshore Kingdom of Morocco, entered into by and between PVD Exploration Morocco SARL AU and PXP Morocco B.V., dated April 26, 2013, as amended.

"Law" is defined in article 2. of the Articles.

"Management Committee" means that committee constituted in accordance with in clause 5 of that certain Association Contract regarding the Exploration for and Exploitation of Hydrocarbons in the Area of Interest named "Mazagan Offshore," entered into by and between Pura Vida Energy NL and ONHYM, dated October 20, 2011, as amended.

"Managers Circular Resolutions" is defined in article 9.2.(vii) of the Articles.

"Natural Gas" means all gaseous Hydrocarbons obtained from oil or gas wells together with gas that is the residue of the process of separation of liquid Hydrocarbons.

"ONHYM" means the Office National des Hydrocarbures et des Mines of the Kingdom of Morocco.

"Operating Committee" means committee constituted in accordance with clause 5 of the Joint Operating Agreement.

"Ordinary Shares" is defined in article 6.1. of the Articles.

"Petroleum Agreement" means that certain Petroleum Agreement between ONHYM and Pura Vida Energy NL dated October 20, 2011, as amended.

"Series 1 Interest" means the entitlement of the holders of the Series 1 Shares as shareholders of the Company to an amount equal to 95% of the Series 1 Property Value, after the value is reduced by an amount equal to the Series 1 Ordinary Investment, after such Series 1 Ordinary Investment has been reduced by any distributions made on the Series 1 Shares.

"Series 1 Investment" means the costs and expenses reasonably associated with or allocable to the acquisition, exploration and development of the Series 1 Property which are incurred by the Company or by any person related to the Company, including:

(i) the drilling of any wells (including, without limitation, well planning work and planning for production testing, permitting, environmental assessment, management plans, site surveys, mobilization, use and demobilization of the drilling unit and any associated vessels and support services, logging, cementing, aviation, catering and accommodation services, the remedying of any blow out or mechanical failure including re-spudding of the well or any environmental or personal injury claims associated with the drilling of such wells);

(ii) the testing of the wells drilled in relation to the exploration and development program;

(iii) casing and capping, suspending or plugging and abandoning (whether temporarily or otherwise), as the case may be, of the wells drilled in relation to the exploration and development program;

(iv) all appropriate post-well studies, in the opinion of the Company, leading to the preparation of a well completion report in respect of the wells drilled in relation to the exploration and development program in a format complying with all applicable government regulations;

(v) the environmental rehabilitation of the drill sites to the satisfaction of the relevant authorities and any other environmental contingencies related to environmental claims that are properly accrued under applicable accounting standards with respect to the exploration and development program; and

(vi) all direct and indirect charges attributable to the drilling of the wells in relation to the exploration and development program (including geological and geophysical costs, any insurance costs and general administrative costs, including general administrative costs incurred by the Company or any related person).

"Series 1 Ordinary Investment" means the portion of the Series 1 Investment to be funded by funds paid in on the Ordinary Shares, being an amount equal to such part of the subscription price for the Ordinary Shares attributable to the Series 1 Investment.

"Series 1 Property" means all Exploration Work associated with the first Exploration Well drilled pursuant to the Petroleum Agreement, the first Exploration Well and any Hydrocarbons produced therefrom.

"Series 1 Shares" is defined in article 6.1. of the Articles.

"Series 1 Subscription Price" means the amount paid-in by the holders of the Series 1 Shares with respect to the Series 1 Shares, including (i) nominal value, (ii) any share premium connected to the Series 1 Shares and (iii) and any contributions made to the relevant special equity reserve account.

"Series 1 Property Value" means the value of Company's indirect investment (through one or more subsidiaries) in the Series 1 Property at any time following the issuance of the Series 1 Shares, together with the net after-tax proceeds realized in respect of the Series 1 Property up to that time, less the costs and expenses reasonably necessary to service any additional costs and expenses associated with the Series 1 Property following that time (including any costs and expenses in respect of contingencies associated with environmental claims that are properly accrued under applicable accounting standards).

For this purpose, the "net-after tax proceeds realized in respect of the Series 1 Property" shall include all net after-tax revenues, gains, proceeds of disposition or other receipts of any and all kind whatsoever from the Series 1 Property and the net after-tax gains or interest realized in respect of the investment of any such proceeds while they are held by the Company. Further, for these purposes, the taxes payable in these computations shall be made on a notional basis as though the Company were a single purpose entity with no income and/or tax pools and deductions other than those associated with the Series 1 Property and the Series 1 Investment, with no benefit being given in respect of other tax pools and deductions that the Company or any subsidiaries may have and it being acknowledged that the holders of the Series 1 Shares shall not be entitled to any value associated with any residual tax pools and deductions that may be related to the Series 1 Property and the Series 1 Investment.

"Series 2 Interest" means the entitlement of the holders of the Series 2 Shares as shareholders of the Company to an amount equal to 95% of the Series 2 Property Value, after the value is reduced by an amount equal to the Series 2 Ordinary Investment, after such Series 2 Ordinary Investment has been reduced by any distributions made on the Series 2 Shares.

"Series 2 Investment" means the costs and expenses reasonably associated with or allocable to the acquisition, exploration and development of the Series 2 Property which are incurred by the Company or by any person related to the Company, including:

(i) the drilling of any wells (including, without limitation, well planning work and planning for production testing, permitting, environmental assessment, management plans, site surveys, mobilization, use and demobilization of the drilling unit and any associated vessels and support services, logging, cementing, aviation, catering and accommodation services, the remedying of any blow out or mechanical failure including re-spudding of the well or any environmental or personal injury claims associated with the drilling of such wells);

(ii) the testing of the wells drilled in relation to the exploration and development program;

(iii) casing and capping, suspending or plugging and abandoning (whether temporarily or otherwise), as the case may be, of the wells drilled in relation to the exploration and development program;

(iv) all appropriate post-well studies, in the opinion of the Company, leading to the preparation of a well completion report in respect of the wells drilled in relation to the exploration and development program in a format complying with all applicable government regulations;

(v) the environmental rehabilitation of the drill sites to the satisfaction of the relevant authorities and any other environmental contingencies related to environmental claims that are properly accrued under applicable accounting standards with respect to the exploration and development program; and

(vi) all direct and indirect charges attributable to the drilling of the wells in relation to the exploration and development program (including geological and geophysical costs, any insurance costs and general administrative costs, including general administrative costs incurred by the Company or any related person).

"Series 2 Ordinary Investment" means the portion of the Series 2 Investment to be funded by funds paid in on the Ordinary Shares, being an amount equal to such part of the subscription price for the Ordinary Shares attributable to the Series 2 Investment.

"Series 2 Property" means all Exploration Work associated with the second Exploration Well drilled pursuant to the Petroleum Agreement.

"Series 2 Property Value" means the value of Company's indirect investment (through one or more subsidiaries) in the Series 2 Property at any time following the issuance of the Series 2 Shares, together with the net after-tax proceeds realized in respect of the Series 2 Property up to that time, less the costs and expenses reasonably necessary to service any additional costs and expenses associated with the Series 2 Property following that time (including any costs and expenses in respect of contingencies associated with environmental claims that are properly accrued under applicable accounting standards).

For this purpose, the "net-after tax proceeds realized in respect of the Series 2 Property" shall include all net after-tax revenues, gains, proceeds of disposition or other receipts of any and all kind whatsoever from the Series 2 Property and the net after-tax gains or interest realized in respect of the investment of any such proceeds while they are held by the Company. Further, for these purposes, the taxes payable in these computations shall be made on a notional basis as though the Company were a single purpose entity with no income and/or tax pools and deductions other than those associated with the Series 2 Property and the Series 2 Investment, with no benefit being given in respect of other tax pools and deductions that the Company or any subsidiaries may have and it being acknowledged that the holders of the Series 2 Shares shall not be entitled to any value associated with any residual tax pools and deductions that may be related to the Series 2 Property and the Series 2 Investment.

"Series 2 Shares" is defined in article 6.1. of the Articles.

"Series 2 Subscription Price" means the amount paid-in by the holders of the Series 2 Shares with respect to the Series 2 Shares, including (i) nominal value, (ii) any share premium connected to the Series 2 Shares and (iii) any contributions made to the relevant special equity reserve account.

"Shared Liabilities" means any and all liabilities not specifically attributable to a Tracked Property.

"Shareholders" means the holders of the Shares.

"Shareholders Circular Resolutions" is defined in article 12.1.(i) of the Articles.

"Shares" is defined in article 6.1. of the Articles.

"Tracked Property" means the Series 1 Property and the Series 2 Property.

"Worthlessness Event" means, with respect to any Tracked Property, the occurrence of any of the following events:

(i) If the applicable Exploration Well reaches its target depth and there is no Discovery, upon decision of the Management Committee to plug and abandon the Exploration Well in recognition that there was no Discovery where such decision is substantially the same as the decision of the Operating Committee to plug and abandon the Exploration Well pursuant to Section 10.1 of the Joint Operating Agreement.

(ii) In the case where the applicable Exploration Well reaches its target depth and there is a Discovery, the earlier of: (a) the Management Committee's decision not to appraise the Discovery where such decision is substantially the same as the decision made by the Operating Committee pursuant to Section 6.3 of the Joint Operating Agreement; and (b) the Management Committee's decision that the Discovery is not a Commercial Discovery where such decision is substantially the same as the decision made by the Operating Committee pursuant to Section 6.6 of the Joint Operating Agreement.

(iii) Any other event pursuant to which all claims to the license and any revenues or value of the license with respect to the applicable Exploration Well are relinquished and surrendered.

## II. Name - Registered office - Object - Duration

**Art. 2. Name.** The name of the company is "PXP Luxembourg S.à. r.l." (the Company). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), and the Articles.

### Art. 3. Registered office.

3.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the municipality by a resolution of the board of managers. The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

3.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. Where the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these circumstances. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, remains a Luxembourg incorporated company.

### Art. 4. Corporate object.

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

4.2. The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or some of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

4.3. The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

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

### Art. 5. Duration.

5.1. The Company is formed for an unlimited duration.

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

## III. Capital - Shares

### Art. 6. Capital.

6.1 The corporate capital of the Company is fixed at one hundred and eighty thousand United States Dollars (USD 180,000) represented by one hundred and eighty thousand (180,000) shares having a nominal value of one United States Dollar (USD 1) each (collectively and irrespective of their class, the Shares, and individually, a Share), divided into (i) twenty thousand (20,000) ordinary shares (the Ordinary Shares, and individually, an Ordinary Share), (ii) eighty thousand (80,000) series 1 "tracker shares," which will track the performance and returns of the Series 1 Property and have the rights and obligations set forth in these Articles (the Series 1 Shares, and individually, a Series 1 Share), and (iii) eighty thousand (80,000) series 2 "tracker shares," which will track the performance and returns of the Series 2 Property and have the rights and obligations set forth in these Articles (the Series 2 Shares, and individually, a Series 2 Share). The Company may create further classes or series of "tracker" shares that will track the performance and returns of the underlying assets that they will track.

6.2 The share capital of the Company may be increased or reduced one or more times by a resolution of the general meeting of the Shareholders, adopted in the manner required for amendment of these Articles.

6.3 In addition to the corporate capital, there may be set up premium accounts, into which any premium paid on any Share is transferred, as well as special equity reserve accounts. Any share premium paid in respect of the subscription of



the Ordinary Shares and/or any "tracker shares" of a specific class and/or series upon their issuance and any equity contributions made subsequently on the Ordinary Shares and/or any "tracker shares" of a specific class or series shall be allocated to a share premium reserve account or, as the case may be, a special equity reserve account corresponding to the Ordinary Shares or to that specific class and/or series of "tracker shares."

6.4 All shares will have equal rights, except as otherwise provided for in these Articles.

#### **Art. 7. Shares.**

7.1. The Shares are indivisible and the Company recognizes only one (1) owner per Share.

7.2. Shares are freely transferable among Shareholders.

Where the Company has a sole Shareholder, Shares are freely transferable to third parties.

Where the Company has more than one Shareholder, the transfer of Shares (inter vivos) to third parties is subject to the prior approval of the Shareholders representing at least three-quarters of the share capital.

A Share transfer is only binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

7.3. A register of Shareholders is kept at the registered office and may be examined by each Shareholder upon request.

7.4. The Company may redeem its own Shares provided that the Company has sufficient distributable reserves for that purpose or if the redemption results from a reduction of the Company's share capital.

### **IV. Management - Representation**

#### **Art. 8. Appointment and removal of managers.**

8.1. The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the Shareholders, which sets the term of their office. The managers need not be Shareholders.

8.2. The managers may be removed at any time (with or without cause) by a resolution of the Shareholders.

**Art. 9. Board of managers.** If several managers are appointed, they constitute the board of managers (the Board).

#### 9.1. Powers of the board of managers

(i) All powers not expressly reserved to the Shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, who has all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate object.

(ii) Special and limited powers may be delegated for specific matters to one or more agents by the Board.

#### 9.2. Procedure

(i) The Board meets upon the request of any managers, at the place indicated in the convening notice which, in principle, is in Luxembourg.

(ii) Written notice of any meeting of the Board is given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a manager, either before or after a meeting. Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant a power of attorney to another manager in order to be represented at any meeting of the Board.

(v) The Board can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented. Resolutions of the Board are validly taken by a majority of the votes of the managers present or represented. The resolutions of the Board are recorded in minutes signed by the chairman of the meeting or, if no chairman has been appointed, by all the managers present or represented.

(vi) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference or by any other means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. The participation by these means is deemed equivalent to a participation in person at a meeting duly convened and held.

(vii) Circular resolutions signed by all the managers (the Managers Circular Resolutions), are valid and binding as if passed at a Board meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

#### 9.3. Representation

(i) The Company is bound towards third parties in all matters by the joint signature of any two managers.

(ii) The Company is also bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated.

#### **Art. 10. Sole manager.**

10.1. If the Company is managed by a sole manager, any reference in the Articles to the Board or the managers is to be read as a reference to such sole manager, as appropriate.

10.2. The Company is bound towards third parties by the signature of the sole manager.

10.3. The Company is also bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated.

**Art. 11. Liability of the managers.**

11.1. The managers may not, by reason of their mandate, be held personally liable for any commitments validly made by them in the name of the Company, provided such commitments comply with the Articles and the Law.

**V. Shareholder(s)**

**Art. 12. General meetings of Shareholders and Shareholders Circular Resolutions.**

12.1. Powers and voting right

(i) Resolutions of the Shareholders are adopted at a general meeting of Shareholders (the General Meeting) or by way of circular resolutions (the Shareholders Circular Resolutions).

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

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

12.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The Shareholders are convened to General Meetings or consulted in writing at the initiative of any manager or Shareholders representing more than one-half of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting is given to all Shareholders at least eight (8) days in advance of the date of the meeting, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) General Meetings are held at such place and time specified in the notices.

(iv) If all the Shareholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

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

(vi) Resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Shareholders Circular Resolutions are passed by Shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the Shareholders are convened by registered letter to a second General Meeting or consulted a second time and the resolutions are adopted at the General Meeting or by Shareholders Circular Resolutions by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented.

(vii) The Articles are amended with the consent of a majority (in number) of Shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(viii) Any change in the nationality of the Company and any increase of a Shareholder's commitment in the Company require the unanimous consent of the Shareholders.

**Art. 13. Sole Shareholder.**

13.1. Where the number of Shareholders is reduced to one (1), the sole Shareholder exercises all powers conferred by the Law to the General Meeting.

13.2. Any reference in the Articles to the Shareholders and the General Meeting or to Shareholders Circular Resolutions is to be read as a reference to such sole Shareholder or the resolutions of the latter, as appropriate.

13.3. The resolutions of the sole Shareholder are recorded in minutes or drawn up in writing.

**VI. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision**

**Art. 14. Financial year and approval of annual accounts.**

14.1. The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

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

14.3. Each Shareholder may inspect the inventory, the balance sheet and the profit and loss account at the registered office.

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

**Art. 15. Réviseurs d'entreprises.**

15.1. The operations of the Company are supervised by one or several réviseurs d'entreprises, when so required by law.



15.2. The Shareholders appoint the réviseurs d'entreprises, if any, and determine their number, remuneration and the term of their office, which may not exceed six (6) years. The réviseurs d'entreprises may be re-appointed.

#### **Art. 16. Allocation of profits - Redemption - Conversion.**

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

16.2. After the allocation of any profits to the above statutory reserve account, all further profits shall be distributed and paid as follows:

(a) In relation to the Series 1 Investment

(i) first reserving for the Ordinary Shareholders an amount equal to the Series 1 Ordinary Investment increased by 5% of the Series 1 Property Value (after the value is reduced by an amount equal to the Series 1 Ordinary Investment plus the Series 1 Subscription Price), and less any distributions already made on the Ordinary Shares relative to the Series 1 Investment.

(ii) the holders of the Series 1 Shares shall be entitled to dividends on the Series 1 Shares in such amounts as the General Meeting shall determine, but such dividends shall be limited to the amount of profit remaining after being reduced by the sum of the amount of costs and expenses reasonably necessary to service additional costs and expenses (referenced in "Series 1 Property Value") and reduced by the applicable reserves withheld in articles 16.1. and 16.2.(a)(i).

The amount of any such dividends shall reduce the amount that the holders of the Series 1 Shares are otherwise entitled to receive in respect of the Series 1 Shares, and any distribution shall not exceed such entitlement;

(b) In relation to the Series 2 Investment

(i) first reserving for the Ordinary Shareholders an amount equal to the Series 2 Ordinary Investment increased by 5% of the Series 2 Property Value (after the value is reduced by an amount equal to the Series 2 Ordinary Investment plus the Series 2 Subscription Price), and less any distributions already made on the Ordinary Shares relative to the Series 2 Investment.

(ii) the holders of the Series 2 Shares shall be entitled to dividends on the Series 2 Shares in such amounts as the General Meeting shall determine, but such dividends shall be limited to the amount of profit remaining after being reduced by the amount of costs and expenses reasonably necessary to service additional costs and expenses (referenced in "Series 2 Property Value") and reduced by the applicable reserves withheld in articles 16.1. and 16.2.(b)(i).

The amount of any such dividends shall reduce the amount that the holders of the Series 2 Shares are otherwise entitled to receive in respect of the Series 2 Shares, and any distribution shall not exceed such entitlement;

(c) the General Meeting has discretionary power to dispose of the surplus, it being understood that a distribution on any class or series of Shares, other than the Series 1 Shares and Series 2 Shares, is subject to the condition that, after such distribution, the net value of the Company will still exceed the sum of (i) the Series 1 Interest, (ii) the Series 1 Ordinary Investment, (iii) the Series 2 Interest, and (iv) the Series 2 Ordinary Investment.

16.3. Interim dividends may be distributed, at any time, in the manner provided for in article 16.2 of the Articles and under the following conditions:

(i) interim accounts are drawn up by the Board;

(ii) these interim accounts show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by carried forward profits and distributable reserves, and decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the legal reserve;

(iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Board within two (2) months from the date of the interim accounts;

(iv) the rights of the creditors of the Company are not threatened, taking into account the assets of the Company; and

(iii) where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the Shareholders must refund the excess to the Company.

16.4. Subject to article 7.4. above, the Genreal Meeting, by a resolution adopted in the manner required for amendment of the Articles, may:

(i) with the special consent of a majority in number of the holders of the Series 1 Shares, representing at least 75% of the Series 1 Shares, cause the Series 1 Interest to be distributed out of the assets of Company to the holders of Series 1 Shares by way of the redemption of the Series 1 Shares; and

(ii) with the special consent of a majority in number of the holders of the Series 2 Shares, representing at least 75% of the Series 2 Shares, cause the Series 2 Interest to be distributed out of the assets of Company to the holders of Series 2 Shares by way of the redemption of the Series 2 Shares;

provided, in each case, the value of the assets of Company net of all liabilities of the Company, including Shared Liabilities, are sufficient following such redemption to satisfy the right of the holders of the Ordinary Shares to (a) the Series 1 Ordinary Investment (increased by 5% of the Series 1 Property Value, after the value is reduced by an amount

equal to the Series 1 Ordinary Investment, and less any distributions made on the Ordinary Shares with respect to the Series 1 Property) and (b) the Series 2 Ordinary Investment (increased by 5% of the Series 2 Property Value, after the value is reduced by an amount equal to the Series 2 Ordinary Investment, and less any distributions made on the Ordinary Shares with respect to the Series 2 Property).

16.5. Subject to article 7.4. above, the General Meeting, by a resolution adopted in the manner required for an amendment of the Articles, may:

(i) with the special consent of a majority in number of the holders of the Series 1 Shares, representing at least 75% of the Series 1 Shares, cause the Series 1 Shares to be converted into that number of Ordinary Shares having a value at the time of the conversion equal to value of such Series 1 Share; and

(ii) with the special consent of a majority in number of the holders of the Series 2 Shares, representing at least 75% of the Series 2 Shares, cause the Series 2 Shares to be converted into that number of Ordinary Shares having a value at the time of the conversion equal to value of such Series 2 Share.

16.6. Subject to article 7.4 above, the General Meeting, by a resolution adopted in the manner required for an amendment of the Articles, may:

(i) with the special consent of a majority in number of the holders of the Series 1 Shares, representing at least 75% of the Series 1 Shares, cause all (but not less than all) of the Series 1 Shares to be redeemed and cancelled for no consideration; and

(ii) with the special consent of a majority in number of the holders of the Series 2 Shares, representing at least 75% of the Series 2 Shares, cause all (but not less than all) of the Series 2 Shares to be redeemed and cancelled for no consideration;

in each case, upon the occurrence of (a) a Worthlessness Event with respect to the Series 1 Property or Series 2 Property, as applicable, and (b) the determination of the Board that either: (1) the Series 1 Property Value is less than the Series 1 Ordinary Investment or (2) the Series 2 Property Value is less than the Series 2 Ordinary Investment, as applicable.

## **VII. Dissolution - Liquidation - Redemption of shares**

17.1. The Company may be dissolved at any time, by a resolution of the Shareholders, adopted with the consent of a majority (in number) of Shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The Shareholders appoint one or several liquidators, who need not be Shareholders, to carry out the liquidation and determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the Shareholders, the liquidators have the broadest powers to realize the assets and pay the liabilities of the Company.

17.2. The surplus after the realization of the assets and the payment of the liabilities, including Shared Liabilities, is distributed to the Shareholders as follows:

(i) first, in paying to the holders of the Ordinary Shares, pro-rata to their holding of Ordinary Shares, an amount corresponding to the sum of: (a) the Series 1 Ordinary Investment (increased by 5% of the Series 1 Property Value, after the value is reduced by an amount equal to the Series 1 Ordinary Investment, and less any distributions already made on the Ordinary Shares with respect to the Series 1 Property), (b) the Series 2 Ordinary Investment (increased by 5% of the Series 2 Property Value, after the value is reduced by an amount equal to the Series 2 Ordinary Investment, and less any distributions already made on the Ordinary Shares with respect to the Series 2 Property) and (c) the legal reserve of the Company;

(ii) secondly, in paying to the holders of the Series 1 Shares, pro-rata to their holding of Series 1 Shares, an amount corresponding to the Series 1 Interest;

(iii) thirdly, in paying to the holders of the Series 2 Shares, pro-rata to their holding of Series 2 Shares, an amount corresponding to the Series 2 Interest; and

(iv) finally, the surplus, if any, will be distributed to the Ordinary Shares.

## **VIII. General provisions**

18.1. Notices and communications are made or waived and the Managers Circular Resolutions as well as the Shareholders Circular Resolutions are evidenced in writing, by telegram, telefax, e-mail or any other means of electronic communication.

18.2. Powers of attorney are granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

18.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfill all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference and the Shareholders Circular Resolutions, as the case may be, are affixed on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together constitute one and the same document.

18.4. All matters not expressly governed by the Articles are determined in accordance with the law and, subject to any non waivable provisions of the law, any agreement entered into by the Shareholders from time to time.

### *Sixth resolution*

The Meeting resolves to amend the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes and empowers and authorised any manager of the Company, any lawyer or employee of Stibbe Avocats in Luxembourg and any partner or employee of Citco C&T (Luxembourg) S.A., acting individually, to proceed on behalf of the Company with the registration of the newly issued shares in the register of shareholders of the Company.

There being no further business, the Meeting is closed.

### *Estimate of costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately one thousand five hundred Euros (EUR 1,500.-).

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

Whereof, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the said person signed together with the notary the present original deed.

### **Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille treize, le deux octobre,

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue:

une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé unique de PXP Luxembourg S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 2-8 Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 176139 (la Société). La Société a été constituée le 13 mars 2013 suivant un acte du notaire instrumentant, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1207, daté du 23 mai 2013. Les statuts de la Société (les Statuts) n'ont pas été modifiés depuis la constitution de la Société.

A comparu:

Plains Acquisition Corporation, une société constituée et organisée selon les lois de l'Etat du Delaware (Etats-Unis d'Amérique), ayant son siège social à 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808 (Etats-Unis d'Amérique), immatriculée auprès de l'Etat du Delaware sous le numéro 4146192 (l'Associé Unique),

ici représentée par Maître Tom Storck, avocat à la cour, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé,

laquelle procuration, après signature "ne varietur" par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et le notaire instrumentant, a été annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. L'Associé Unique détient la totalité des parts sociales ordinaires, soit vingt mille (20.000) parts sociales ordinaires ayant une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées, qui représentent la totalité du capital social de la Société.

II. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Renonciation aux formalités de convocation;

2. Création de deux nouvelles classes de parts sociales, à savoir les "parts sociales traçantes" de série 1 (les Parts Sociales de Série 1) et les parts sociales traçantes" de série 2 (les Parts Sociales de Série 2), chaque "part sociale traçante" ayant une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune, qui auront les droits et caractéristiques exposés dans les Statuts tels qu'ils feront l'objet d'une modification comme indiqué au point 5. du présent ordre du jour;

3. Augmentation du capital social souscrit de la Société d'un montant de cent soixante mille dollars des Etats-Unis (USD 160.000) afin de porter ledit capital social de son montant actuel de vingt mille dollars des Etats-Unis (USD 20.000) représenté par vingt mille (20.000) parts sociales ordinaires ayant une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune, au montant de cent quatre-vingt mille dollars des Etats-Unis (USD 180.000), par l'émission de quatre-vingt mille (80.000) Parts Sociales de Série 1 et quatre-vingt mille (80.000) Parts Sociales de Série 2, ayant une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune;

4. Souscription aux nouvelles parts sociales et libération de l'augmentation du capital social mentionnée au point 3. ci-dessus;

5. Modification et refonte intégrale des Statuts;

6. Modification du registre des associés de la Société afin de refléter les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société, à tout avocat ou employé de Stibbe Avocats à Luxembourg ainsi qu'à tout associé ou

employé de Citco C&T (Luxembourg) S.A., agissant individuellement, pour procéder au nom et pour le compte de la Société à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société; et

#### 7. Divers.

Sur ce, la partie comparante, représentée par son mandataire, a prié le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

La totalité du capital social de la Société étant représentée, l'Assemblée renonce aux formalités de convocation, l'Associé Unique représenté à l'Assemblée se considérant lui-même comme ayant été dûment convoqué et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué à l'avance.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de créer deux nouvelles classes de parts sociales, à savoir les "parts sociales traçantes" de série 1 (les Parts Sociales de Série 1) et les parts sociales traçantes" de série 2 (les Parts Sociales de Série 2), ayant une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune, qui auront les droits et caractéristiques exposés dans les Statuts tels qu'ils feront l'objet d'une modification en vertu des résolutions ci-dessous.

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social souscrit de la Société d'un montant de cent soixante mille dollars des Etats-Unis (USD 160.000) afin de porter ledit capital social de son montant actuel de vingt mille dollars des Etats-Unis (USD 20.000) représenté par vingt mille (20.000) parts sociales ordinaires ayant une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune, au montant de cent quatre-vingt mille dollars des Etats-Unis (USD 180.000), par l'émission de quatre-vingt mille (80.000) Parts Sociales de Série 1 et quatre-vingt mille (80.000) Parts Sociales de Série 2, ayant une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune.

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide d'accepter et d'enregistrer les souscriptions suivantes aux nouvelles parts sociales et la libération intégrale de l'augmentation du capital social comme suit:

#### *Souscription et libération*

L'Associé Unique, précité et représenté comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à quatre-vingt mille (80.000) Parts Sociales de Série 1 et quatre-vingt mille (80.000) Parts Sociales de Série 2, ayant une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune, et les libérer intégralement par le montant de cent soixante mille dollars des Etats-Unis (USD 160.000).

Le montant total de cent soixante mille dollars des Etats-Unis (USD 160.000) est immédiatement à la disposition de la Société, dont la preuve a été apportée au notaire instrumentant.

L'Associé Unique décide d'enregistrer que suite à l'augmentation du capital social, l'actionnariat dans la Société se présente de la façon suivante:

	PARTS SOCIALES
Plains Acquisition Corporation .....	20.000 Parts Sociales Ordinaires 80.000 Parts Sociales de Série 1 80.000 Parts Sociales de Série 2
total .....	<hr/> 180.000 parts sociales

#### *Cinquième résolution*

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'Assemblée décide de modifier et de procéder à la refonte intégrale des Statuts, qui auront désormais le libellé suivant:

### STATUTS COORDONNES

#### **I. Définitions**

**Art. 1<sup>er</sup> . Définitions.** Les termes définis suivants, lorsqu'ils sont employés dans les présents statuts (les Statuts), auront les significations suivantes:

«Accord d'Exploitation Commune» désigne l'Accord d'Exploitation Commune portant sur le Permis Mazagan (Mazagan Permit), Royaume Offshore Du Maroc (Offshore Kingdom of Morocco), conclu par et entre PVD Exploration Morocco SARL AU et PXP Morocco B.V., daté du 26 avril 2013, tel que modifié.

«Accord Pétrolier» désigne l'Accord Pétrolier conclu entre ONHYM et Pura Vida Energy NL daté du 20 octobre 2011, tel que modifié.

«Actif de Série 1» désigne tous les Travaux de Recherche liés au premier Puits d'Exploration foré en vertu de l'Accord Pétrolier, du premier Puits d'Exploration et de tous Hydrocarbures produits à partir de ce puits.

«Actif de Série 2» désigne tous les Travaux de Recherche liés au deuxième Puits d'Exploration foré en vertu de l'Accord Pétrolier.

«Actif Tracé» désigne l'Actif de Série 1 et l'Actif de Série 2.

«Assemblée Générale» a le sens énoncé à l'article 12.1.(i) des Statuts.

«Associés» désigne les détenteurs des Parts Sociales.

«Comité de Gestion» désigne le comité constitué conformément à la clause 5 du Contrat d'Association concernant l'Exploration et l'Exploitation des Hydrocarbures dans la Zone d'Intérêt nommée "Mazagan Offshore", conclu par et entre Pura Vida Energy NL et ONHYM, daté du 20 octobre 2011, tel que modifié.

«Comité d'Exploitation» désigne le comité constitué conformément à la clause 5 de l'Accord d'Exploitation Commune.

«Conseil» a le sens énoncé à l'article 9. des Statuts.

«Découverte» désigne la découverte d'un gisement d'Hydrocarbures dont l'existence jusqu'ici était non prouvée par le forage.

«Découverte Exploitable» désigne toute Découverte qui est suffisante pour donner droit aux parties de l'Accord d'Exploitation Commune (Joint Operating Agreement) de faire une demande d'autorisation auprès du Gouvernement afin de débiter l'exploitation.

«Evènement de Dépréciation» désigne, en ce qui concerne tout Actif Tracé, la survenance de l'un des évènements suivants:

(i) Si le Puits d'Exploration applicable atteint sa profondeur cible et qu'il n'y a aucune Découverte, sur décision du Comité de Gestion de boucher et d'abandonner le Puits d'Exploration en reconnaissance du fait qu'il n'y avait aucune Découverte lorsque cette décision est essentiellement identique à la décision du Comité d'Exploitation de boucher et d'abandonner le Puits d'Exploration en vertu de la Section 10.1 de l'Accord d'Exploitation Commune.

(ii) Dans le cas où le Puits d'Exploration applicable atteint sa profondeur cible et qu'il y a une Découverte, le plus tôt de: (a) la décision du Comité de Gestion de ne pas évaluer la Découverte lorsque cette décision est essentiellement identique à la décision du Comité d'Exploitation en vertu de la section 6.3 de l'Accord d'Exploitation Commune; et (b) la décision du Comité de Gestion selon laquelle la Découverte n'est pas une Découverte Exploitable lorsque cette décision est essentiellement identique à la décision du Comité d'Exploitation en vertu de la Section 6.6 de l'Accord d'Exploitation Commune.

(iii) Tout autre évènement en vertu duquel toutes les réclamations relatives à la licence et à toutes recettes ou valeur de la licence en ce qui concerne le Puits d'Exploration applicable sont abandonnées et rendues.

«Gaz Naturel» désigne tous les Hydrocarbures gazeux obtenus de puits de pétrole ou de gaz ainsi que le gaz résiduel provenant de la séparation des Hydrocarbures liquides.

«Gouvernement» désigne le gouvernement du Royaume du Maroc ainsi que toute subdivision politique, organisme ou organe gouvernemental, en ce compris ONHYM et l'un de ses successeurs et mandataires.

«Hydrocarbures» désigne les hydrocarbures naturels liquides, gazeux ou solides à l'exception des schistes bitumineux, et comprennent le Pétrole Brut et le Gaz Naturel.

«Intérêt de Série 1» désigne le droit des détenteurs des Parts Sociales de Série 1 en tant qu'associés de la Société à un montant égal à 95% de la Valeur d'Actif de Série 1, après que la valeur soit réduite d'un montant égal à l'Investissement Ordinaire de Série 1, après que cet Investissement Ordinaire de Série 1 ait été réduit par toutes distributions réalisées pour les Parts Sociales de Série 1.

«Intérêt de Série 2» désigne le droit des détenteurs des Parts Sociales de Série 2 en tant qu'associés de la Société à un montant égal à 95% de la Valeur d'Actif de Série 2, après que la valeur soit réduite d'un montant égal à l'Investissement Ordinaire de Série 2, après que cet Investissement Ordinaire de Série 2 ait été réduit par toutes distributions réalisées pour les Parts Sociales de Série 2.

«Investissement de Série 1» signifie les coûts et les dépenses raisonnablement liés ou attribuables à l'acquisition, à l'exploration et au développement de l'Actif de Série 1 qui sont encourues par la Société ou par toute personne liée à la Société, en ce compris:

(i) le forage de tous puits (en ce compris, notamment, les travaux de planification de puits et la planification pour les essais de production, la permission, l'évaluation environnementale, les plans de gestion, les études de site, la mobilisation, l'utilisation et la démobilisation de l'unité de forage et tous véhicules et services de soutien associés, d'exploitation, de cimentation, d'aviation, de restauration et de logement, le remède à toute rupture ou défaillance mécanique en ce compris le redémarrage du forage du puits ou toutes réclamations liées à l'environnement ou tous dommages corporels liés au forage de ces puits);

(ii) l'essai des puits forés en ce qui concerne le programme d'exploration et de développement;

(iii) le tubage, le rebouchage, la suspension ou le comblement et l'abandon (que ce soit temporairement ou autrement), selon les circonstances, des puits forés en rapport avec le programme d'exploration et de développement;

(iv) toutes les études ultérieures appropriées concernant le puits, selon l'avis de la Société, menant à la préparation d'un rapport d'achèvement du puits en ce qui concerne les puits forés en rapport avec le programme d'exploration et de développement dans un format respectant toutes les réglementations gouvernementales applicables;

(v) la réhabilitation environnementale des sites de forage à la satisfaction des autorités compétentes et toutes autres contingences en matière d'environnement liées aux réclamations relatives à l'environnement qui sont correctement comptabilisées selon les normes comptables applicables en ce qui concerne le programme d'exploration et de développement; et

(vi) toutes les dépenses directes et indirectes imputables au forage des puits en rapport avec le programme d'exploration et de développement (en ce compris les coûts géologiques et géophysiques, tous frais d'assurance et frais administratifs généraux, y compris les frais administratifs généraux engagés par la Société ou toute personne liée à celle-ci).

«Investissement de Série 2» signifie les coûts et les dépenses raisonnablement liés ou attribuables à l'acquisition, à l'exploration et au développement de l'Actif de Série 2 qui sont encourues par la Société ou par toute personne liée à la Société, en ce compris:

(i) le forage de tous puits (en ce compris, notamment, les travaux de planification de puits et la planification pour les essais de production, la permission, l'évaluation environnementale, les plans de gestion, les études de site, la mobilisation, l'utilisation et la démobilitation de l'unité de forage et tous véhicules et services de soutien associés, d'exploitation, de cimentation, d'aviation, de restauration et de logement, le remède à toute rupture ou défaillance mécanique en ce compris le redémarrage du forage du puits ou toutes réclamations liées à l'environnement ou tous dommages corporels liés au forage de ces puits);

(ii) l'essai des puits forés en ce qui concerne le programme d'exploration et de développement;

(iii) le tubage, le rebouchage, la suspension ou le comblement et l'abandon (que ce soit temporairement ou autrement), selon les circonstances, des puits forés en rapport avec le programme d'exploration et de développement;

(iv) toutes les études ultérieures appropriées concernant les puits, selon l'avis de la Société, menant à la préparation d'un rapport d'achèvement du puits en ce qui concerne les puits forés en rapport avec le programme d'exploration et de développement dans un format respectant toutes les réglementations gouvernementales applicables;

(v) la réhabilitation environnementale des sites de forage à la satisfaction des autorités compétentes et toutes autres contingences en matière d'environnement liées aux réclamations relatives à l'environnement qui sont correctement comptabilisées selon les normes comptables applicables en ce qui concerne le programme d'exploration et de développement; et

(vi) toutes les dépenses directes et indirectes imputables au forage des puits en rapport avec le programme d'exploration et de développement (en ce compris les coûts géologiques et géophysiques, tous frais d'assurance et frais administratifs généraux, y compris les frais administratifs généraux engagés par la Société ou toute personne liée à celle-ci).

«Investissement Ordinaire de Série 1» désigne la partie de l'Investissement de Série 1 qui sera financée par les fonds versés pour les Parts Sociales Ordinaires, soit un montant égal à cette partie du prix de souscription pour les Parts Sociales Ordinaires imputable à l'Investissement de Série 1.

«Investissement Ordinaire de Série 2» désigne la partie de l'Investissement de Série 2 qui sera financée par les fonds versés pour les Parts Sociales Ordinaires, soit un montant égal à cette partie du prix de souscription pour les Parts Sociales Ordinaires imputable à l'Investissement de Série 2.

«Loi» a le sens énoncé à l'article 2. des Statuts.

«ONHYM» désigne L'Office National des Hydrocarbures et des Mines du Royaume du Maroc.

«Parts Sociales» a le sens énoncé à l'article 6.1. des Statuts.

«Parts Sociales de Série 1» a le sens énoncé à l'article 6.1. des Statuts.

«Parts Sociales de Série 2» a le sens énoncé à l'article 6.1. des Statuts.

«Parts Sociales Ordinaires» a le sens énoncé à l'article 6.1. des Statuts.

«Pétrole Brut» désigne tous les Hydrocarbures qui sont liquides à l'état naturel, ou qui sont obtenus par la condensation ou la séparation du Gaz Naturel et de l'asphalte.

«Prix de Souscription de Série 1» désigne le montant versé par les détenteurs des Parts Sociales de Série 1 pour les Parts Sociales de Série 1, en ce compris (i) valeur nominale, (ii) toute prime d'émission liée aux Parts Sociales de Série 1 et (iii) ainsi que tous apports effectués au compte de réserve en capitaux propres spécial pertinent.

«Prix de Souscription de Série 2» désigne le montant versé par les détenteurs des Parts Sociales de Série 2 pour les Parts Sociales de Série 2, en ce compris (i) valeur nominale, (ii) toute prime d'émission liée aux Parts Sociales de Série 2 et (iii) ainsi que tous apports effectués au compte de réserve en capitaux propres spécial pertinent.

«Puits d'Appréciation» désigne les puits dont le but au moment du commencement de son forage est de déterminer l'étendue, le volume ou la productibilité d'une découverte d'Hydrocarbures.

«Puits d'Exploration» désigne les puits dont le but au moment du commencement de son forage est d'explorer tout gisement d'Hydrocarbures dont l'existence à ce moment-là n'a pas été confirmée par forage.

«Résolutions Circulaires des Associés» a le sens énoncé à l'article 12.1.(i) des Statuts.

«Résolutions Circulaires des Gérants» a le sens énoncé à l'article 9.2. (vii) des Statuts.



«Responsabilités Communes» désigne toutes responsabilités qui ne sont pas spécifiquement imputables à un Actif Tracé.

«Société» a le sens énoncé à l'article 2. des Statuts.

«Travaux de Recherche» désigne toutes les études et opérations de recherche et d'appréciation menées dans ou en relation avec la Zone d'Intérêt (comme défini dans l'Accord Pétrolier), tant à l'intérieur de la zone soit de(s) Permis de Recherche (comme défini dans l'Accord Pétrolier), soit de la ou des Concessions d'Exploitation (comme défini dans l'Accord Pétrolier), en vue d'établir l'existence d'Hydrocarbures en quantité commercialement exploitables, que ces activités soient menées à l'intérieur ou à l'extérieur du Maroc, comprenant de manière non-exhaustive:

(i) les études et levés hydrographiques, géodésiques, météorologiques et topographiques si ces opérations s'avèrent nécessaires pour les Travaux de Recherche et, en ce qui concerne les travaux d'appréciation, les opérations en vue de déterminer les limites et la capacité de production d'un gisement d'Hydrocarbures afin d'aider la prise de décision de son développement ou non-développement;

(ii) les études et levés géologiques et géophysiques;

(iii) les études et levés pour déterminer l'emplacement des Puits d'Exploration et des Puits d'Appréciation;

(iv) les opérations de forage se rapportant aux Puits d'Exploration et aux Puits d'Appréciation; et

(v) les tests et études pour l'évaluation des réservoirs.

«Valeur d'Actif de Série 1» désigne la valeur de l'investissement indirect de la Société (par le biais d'une ou de plusieurs filiales) dans la Propriété de Série 1 à tout moment suivant l'émission des Parts Sociales de Série 1, avec le produit net après impôts réalisé pour l'Actif de Série 1 jusqu'à ce moment-là, moins les frais et dépenses raisonnablement nécessaires pour faire face à tous frais supplémentaires et dépenses liées à l'Actif de Série 1 suivant ce moment-là (en ce compris les frais et dépenses en rapport avec les contingences liées aux réclamations relatives à l'environnement qui sont correctement comptabilisées selon les normes comptables applicables).

A cet effet, le "produit net après impôts réalisé pour l'Actif de Série 1" comprendra toutes les recettes nettes après impôts, les gains, les produit de disposition ou autres recettes de toutes sortes et de quelque nature que ce soit provenant de l'Actif de Série 1 et les gains nets après impôts ou intérêt réalisés en ce qui concerne l'investissement de ces revenus alors qu'ils sont détenus par la Société. En outre, à ces fins, les impôts exigibles dans ces calculs s'effectueront sur une base notionnelle comme si la Société était une entité à but unique sans revenus et/ou comptes fiscaux et déductions fiscales autres que ceux liés à l'Actif de Série 1 et à l'Investissement de Série 1, sans bénéfice accordé en ce qui concerne les comptes fiscaux et déductions fiscales que la Société ou toutes filiales peuvent avoir et étant reconnu que les détenteurs des Parts Sociales de Série 1 n'auront droit à aucune valeur liée à tous comptes fiscaux et déductions résiduels qui peuvent être liés à l'Actif de Série 1 et à l'Investissement de Série 1.

«Valeur d'Actif de Série 2» désigne la valeur de l'investissement indirect de la Société (par le biais d'une ou de plusieurs filiales) dans la Propriété de Série 2 à tout moment suivant l'émission des Parts Sociales de Série 2, avec le produit net après impôts réalisé pour l'Actif de Série 2 jusqu'à ce moment-là, moins les frais et dépenses raisonnablement nécessaires pour faire face à tous frais supplémentaires et dépenses liées à l'Actif de Série 2 suivant ce moment-là (en ce compris les frais et dépenses en rapport avec les contingences liées aux réclamations relatives à l'environnement qui sont correctement comptabilisées selon les normes comptables applicables).

A cet effet, le "produit net après impôts réalisé pour l'Actif de Série 2" comprendra toutes les recettes nettes après impôts, les gains, les produit de disposition ou autres recettes de toutes sortes et de quelque nature que ce soit provenant de l'Actif de Série 2 et les gains nets après impôts ou intérêt réalisés en ce qui concerne l'investissement de ces revenus alors qu'ils sont détenus par la Société. En outre, à ces fins, les impôts exigibles dans ces calculs s'effectueront sur une base notionnelle comme si la Société était une entité à but unique sans revenus et/ou comptes fiscaux et déductions fiscales autres que ceux liés à l'Actif de Série 2 et à l'Investissement de Série 2, sans bénéfice accordé en ce qui concerne les comptes fiscaux et déductions fiscales que la Société ou toutes filiales peuvent avoir et étant reconnu que les détenteurs des Parts Sociales de Série 2 n'auront droit à aucune valeur liée à tous comptes fiscaux et déductions résiduels qui peuvent être liés à l'Actif de Série 2 et à l'Investissement de Série 2.

## II. Dénomination - Siège social - Objet - Durée

**Art. 2. Dénomination.** Le nom de la société est "PXP Luxembourg S.à r.l." (la Société). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

### Art. 3. Siège social.

3.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré au sein de la commune par décision du conseil de gérance. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

3.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements



sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

#### **Art. 4. Objet social.**

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

4.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et de créances de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, en ce compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou bien créer et accorder des sûretés sur la totalité ou sur une partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

4.3. La Société peut employer toutes les techniques et tous les instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

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

#### **Art. 5. Durée.**

5.1. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

5.2. La Société n'est pas dissoute en raison du décès, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

### **III. Capital - Parts sociales**

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

6.1. Le capital social est fixé à cent quatre-vingt mille dollars des Etats-Unis (USD 180.000) représenté par cent quatre-vingt mille (180.000) parts sociales ayant une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune (collectivement et indépendamment de leur classe, les Parts Sociales, et individuellement, une Part Sociale), divisé en (i) vingt mille (20.000) parts sociales ordinaires (les Parts Sociales Ordinaires, et individuellement, une Part Sociale Ordinaire), (ii) quatre-vingt mille (80.000) "parts sociales traçantes" de série 1, qui traceront la performance et le rendement de l'Actif de Série 1 et auront les droits et obligations exposés dans les présents Statuts (les Parts Sociales de Série 1, et individuellement, une Part Sociale de Série 1), et (iii) (80.000) "parts sociales traçantes" de série 2, qui traceront la performance et le rendement de l'Actif de Série 2 et auront les droits et obligations exposés dans les présents Statuts (les Parts Sociales de Série 2, et individuellement, une Part Sociale de Série 2). La Société peut créer des classes supplémentaires ou des séries de parts sociales "traçantes" qui traceront la performance et le rendement des actifs sous-jacents qu'elles suivront.

6.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution de l'assemblée générale des Associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des présents Statuts.

6.3 En plus du capital social, des comptes de prime peuvent être créés, sur lesquels toute prime versée pour toute Part Sociale est transférée, ainsi que des comptes de réserve de capitaux propres spéciaux. Toute prime d'émission versée en rapport avec la souscription des Parts Sociales Ordinaires et/ou de toutes "parts sociales traçantes" d'une classe spécifique et/ou d'une série lors de leur émission ainsi que tous apports en capital effectués ultérieurement pour les Parts Sociales Ordinaires et/ou toutes "parts sociales traçantes" d'une classe spécifique ou d'une série seront affectés au compte de réserve de prime d'émission ou, selon le cas, à un compte de réserve de capitaux propres spécial correspondant aux Parts Sociales Ordinaires ou à cette classe spécifique et/ou série de "parts sociales traçantes".

6.4 Toutes les parts sociales auront les mêmes droits, sauf disposition contraire prévue par les présents statuts.

#### **Art. 7. Parts sociales.**

7.1. Les parts sociales sont indivisibles et la Société n'admet qu'un (1) seul propriétaire par Part Sociale.

7.2. Les Parts Sociales sont librement cessibles entre Associés.

Lorsque la Société a un Associé unique, les Parts Sociales sont librement cessibles aux tiers.

En cas de pluralité d'associés, la cession des parts sociales entre vifs (inter vivos) à des tiers est soumise à l'accord préalable des Associés représentant au moins les trois-quarts du capital social de la Société.

La cession de Parts Sociales n'est opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil.

7.3. Un registre des Associés est tenu au siège social et peut être consulté par chaque Associé qui en fait la demande.

7.4. La Société peut racheter ses propres Parts Sociales à condition que la Société ait des réserves distribuables suffisantes à cet effet ou si le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

#### IV. Gestion - Représentation

##### Art. 8. Nomination et Révocation des gérants.

8.1. La Société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés par une résolution des Associés, qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être Associés.

8.2. Les gérants sont révocables à tout moment (avec ou sans motif) par une décision des Associés.

##### Art. 9. Conseil de gérance. Si plusieurs gérants sont nommés, ils forment le conseil de gérance (le Conseil).

###### 9.1. Pouvoirs du conseil de gérance

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés aux Associés par la Loi ou les Statuts sont de la compétence du Conseil, qui a les pleins pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social de la Société.

(ii) Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Conseil à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques. 9.2. Procédure

(i) Le Conseil se réunit sur convocation d'un des gérants, au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui, en principe, est à Luxembourg.

(ii) Il est donné à tous les gérants une convocation écrite de toute réunion du Conseil au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion du Conseil.

(iii) La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés lors de la réunion et s'ils déclarent avoir une parfaite connaissance de son ordre du jour. Un gérant peut renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après la réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixées dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(iv) Tout gérant pourra se faire représenter aux réunions du Conseil en désignant un autre gérant comme son mandataire.

(v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les gérants présents ou représentés à la réunion.

(vi) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion dûment convoquée et tenue.

(vii) Des résolutions circulaires signées par tous les gérants (les Résolutions Circulaires des Gérants) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil dûment convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

###### 9.3. Représentation

(i) La Société sera engagée, en toutes circonstances, vis-à-vis des tiers, par la signature conjointe de deux gérants.

(ii) La Société sera également engagée vis-à-vis des tiers, par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués.

##### Art. 10. Gérant unique.

10.1. Si la Société est administrée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à ce gérant unique.

10.2. La Société est engagée vis-à-vis des tiers par la signature du gérant unique.

10.3. La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués.

**Art. 11. Responsabilité des gérants.** Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

## V. Associé(s)

### Art. 12. Assemblées générales des Associés et Résolutions Circulaires des Associés.

#### 12.1. Pouvoirs et droits de vote

(i) Les résolutions des Associés sont adoptées en assemblée générale des Associés (l'Assemblée Générale) ou par voie de résolutions circulaires (les Résolutions Circulaires des Associés).

(ii) Dans le cas où les résolutions sont adoptées par Résolutions Circulaires des Associés, le texte des résolutions est communiqué à tous les Associés, conformément aux Statuts. Les Résolutions Circulaires des Associés signées par les associés représentant la majorité requise sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une Assemblée Générale dûment convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

(iii) Chaque Part Sociale donne droit à un (1) vote.

#### 12.2. Convocations, quorum, majorité et procédures de vote

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

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les Associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence sont exposées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Les Assemblées Générales seront tenues au lieu et heure indiqués dans les convocations.

(iv) Si tous les Associés sont présents ou représentés et se considèrent eux-mêmes comme ayant été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut être tenue sans convocation préalable.

(v) Un Associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, Associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

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

(vii) Les Statuts sont modifiés avec le consentement de la majorité (en nombre) des Associés détenant au moins les trois-quarts du capital social.

(viii) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un Associé dans la Société exige le consentement unanime des Associés.

### Art. 13. Associé unique.

13.1. Dans le cas où le nombre des Associés est réduit à un (1), l'Associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale.

13.2. Toute référence dans les Statuts aux Associés et à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Circulaires des Associés doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à cet Associé unique ou aux résolutions de ce dernier.

13.3. Les résolutions de l'Associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

## VI. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Contrôle

### Art. 14. Exercice social et approbation des comptes annuels.

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

14.2. Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de résultat, ainsi qu'un inventaire indiquant les valeurs actives et passives de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du/des gérants et des Associés à l'égard de la Société.

14.3. Tout Associé peut prendre connaissance de l'inventaire, du bilan et du compte de résultat au siège social de la Société.

14.4. Le bilan et le compte de résultat sont approuvés par l'Assemblée Générale annuelle ou par Résolutions Circulaires des Associés dans les six (6) mois suivant la clôture de l'exercice social.

### Art. 15. Réviseurs d'entreprises.

15.1. Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, dans les cas prévus par la loi.

15.2. Les Associés nomment les réviseurs d'entreprises, le cas échéant, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat, lequel ne peut dépasser six (6) ans. Les réviseurs d'entreprises sont rééligibles.

### Art. 16. Affectation des bénéfices - Rachat - Conversion.

16.1. Il sera prélevé cinq pour cent (5 %) sur le bénéfice net annuel de la Société qui sera affecté à la réserve légale. Cette affectation cesse d'être exigée lorsque la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social de la Société.

16.2. Après affectation de tous bénéfices au compte de réserve statutaire ci-dessus, tous les autres bénéfices seront distribués et versés comme suit:

(a) Concernant l'Investissement de Série 1

(i) en réservant en premier lieu pour les Associés Ordinaires un montant égal à l'Investissement Ordinaire de Série 1 augmenté de 5% de la Valeur d'Actif de Série 1 (après que la valeur ait été réduite d'un montant égal à l'Investissement Ordinaire de Série 1 plus le Prix de Souscription de Série 1), et moins toutes distributions déjà réalisées pour les Parts Sociales Ordinaires relatives à l'Investissement de Série 1.

(ii) les détenteurs des Parts Sociales de Série 1 auront droit à des dividendes pour les Parts Sociales de Série 1 dont les montants seront fixés par l'Assemblée Générale, mais ces dividendes seront limités au montant du bénéfice restant après réduction par la somme du montant des frais et dépenses raisonnablement nécessaires afin de faire face à tous frais supplémentaires et dépenses (cité en référence dans la définition "Valeur d'Actif de Série 1") et réduit par les réserves applicables détenues aux articles 16.1. et 16.2. (a) (i).

Le montant de ces dividendes réduira le montant que les détenteurs des Parts Sociales de Série 1 ont le droit de percevoir sinon concernant les Parts Sociales de Série 1, et toute distribution ne dépassera pas ce droit;

(b) Concernant l'Investissement de Série 2

(i) en réservant en premier lieu pour les Associés Ordinaires un montant égal à l'Investissement Ordinaire de Série 2 augmenté de 5% de la Valeur d'Actif de Série 2 (après que la valeur ait été réduite d'un montant égal à l'Investissement Ordinaire de Série 2 plus le Prix de Souscription de Série 2), et moins toutes distributions déjà réalisées pour les Parts Sociales Ordinaires relatives à l'Investissement de Série 2.

(ii) les détenteurs des Parts Sociales de Série 2 auront droit à des dividendes pour les Parts Sociales de Série 2 dont les montants seront fixés par l'Assemblée Générale, mais ces dividendes seront limités au montant du bénéfice restant après réduction par la somme du montant des frais et dépenses raisonnablement nécessaires afin de faire face à tous frais supplémentaires et dépenses (cité en référence dans la définition "Valeur d'Actif de Série 2") et réduit par les réserves applicables détenues aux articles 16.1. et 16.2. (b) (i).

Le montant de ces dividendes réduira le montant que les détenteurs des Parts Sociales de Série 2 ont le droit de percevoir sinon concernant les Parts Sociales de Série 2, et toute distribution ne dépassera pas ce droit;

(c) L'Assemblée Générale décidera discrétionnairement de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel, étant entendu qu'une distribution pour toute classe ou série de Parts Sociales, autre que les Parts Sociales de Série 1 et les Parts Sociales de Série 2, est soumise à la condition, qu'après cette distribution, la valeur nette de la Société soit toujours supérieure à la somme de (i) l'Intérêt de Série 1, (ii) l'Investissement Ordinaire de Série 1, (iii) l'Intérêt de Série 2, et (iv) l'Investissement Ordinaire de Série 2.

16.3. Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués, à tout moment, selon les modalités prévues à l'article 16.2 des Statuts et aux conditions suivantes:

(i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil;

(ii) ces comptes intérimaires montrent que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté par les bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii) la décision de distribuer des acomptes sur dividendes doit être adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires;

(iv) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, compte tenu des actifs de la Société; et

(v) si les dividendes intérimaires distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, les Associés doivent reverser l'excédent à la Société.

16.4. Sous réserve de l'article 7.4. ci-dessus, l'Assemblée Générale peut, par une résolution adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts:

(i) avec le consentement spécial de la majorité en nombre des détenteurs des Parts Sociales de Série 1, représentant au moins 75% des Parts Sociales de Série 1, provoquer la distribution de l'Intérêt de Série 1 en-dehors des actifs de la Société aux détenteurs des Parts Sociales de Série 1 par le rachat des Parts Sociales de Série 1; et

(ii) avec le consentement spécial de la majorité en nombre des détenteurs des Parts Sociales de Série 2, représentant au moins 75% des Parts Sociales de Série 2, provoquer la distribution de l'Intérêt de Série 2 en-dehors des actifs de la Société aux détenteurs des Parts Sociales de Série 2 par le rachat des Parts Sociales de Série 2;

(iii) à condition, dans chaque cas, que la valeur des actifs de la Société nette du passif de la Société, en ce compris les Responsabilités Communes, soit suffisante suite à ce rachat afin de satisfaire au droit des détenteurs des Parts Sociales Ordinaires à (a) l'Investissement Ordinaire de Série 1 (augmenté de 5% de la Valeur d'Actif de Série 1, après que la valeur ait été réduite d'un montant égal à l'Investissement Ordinaire de Série 1 et moins toutes distributions déjà réalisées pour les Parts Sociales Ordinaires concernant l'Actif de Série 1) et (b) l'Investissement Ordinaire de Série 2 (augmenté de 5% de la Valeur d'Actif de Série 2, après que la valeur ait été réduite d'un montant égal à l'Investissement Ordinaire de Série 2 et moins toutes distributions déjà réalisées pour les Parts Sociales Ordinaires concernant l'Actif de Série 2).

16.5. Sous réserve de l'article 7.4. ci-dessus, l'Assemblée Générale peut, par une résolution adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts:

(i) avec le consentement spécial de la majorité en nombre des détenteurs des Parts Sociales de Série 1, représentant au moins 75% des Parts Sociales de Série 1, provoquer la conversion des Parts Sociales de Série 1 en même nombre de Parts Sociales Ordinaires ayant une valeur égale à la valeur de ces Parts Sociales de Série 1 au moment de la conversion; et

(ii) avec le consentement spécial de la majorité en nombre des détenteurs des Parts Sociales de Série 2, représentant au moins 75% des Parts Sociales de Série 2, provoquer la conversion des Parts Sociales de Série 2 en même nombre de Parts Sociales Ordinaires ayant une valeur égale à la valeur de ces Parts Sociales de Série 2 au moment de la conversion.

16.6. Sous réserve de l'article 7.4. ci-dessus, l'Assemblée Générale peut, par une résolution adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts:

(i) avec le consentement spécial de la majorité en nombre des détenteurs des Parts Sociales de Série 1, représentant au moins 75% des Parts Sociales de Série 1, provoquer le rachat et l'annulation de la totalité (mais non moins que la totalité) des Parts Sociales de Série 1 sans contrepartie; et

(ii) avec le consentement spécial de la majorité en nombre des détenteurs des Parts Sociales de Série 2, représentant au moins 75% des Parts Sociales de Série 2, provoquer le rachat et l'annulation de la totalité (mais non moins que la totalité) des Parts Sociales de Série 2 sans contrepartie;

dans chaque cas, à la survenance de (a) un Événement de Dépréciation en ce qui concerne l'Actif de Série 1 ou l'Actif de Série 2, le cas échéant, et (b) si le Conseil décide que soit: (1) la Valeur d'Actif de Série 1 est inférieure à l'Investissement Ordinaire de Série 1 ou (2) la Valeur d'Actif de Série 2 est inférieure à l'Investissement Ordinaire de Série 2, le cas échéant.

## VII. Dissolution - Liquidation - Rachat de parts sociales

17.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des Associés, adoptée avec le consentement de la majorité (en nombre) des Associés détenant au moins les trois-quarts du capital social. Les Associés nomment un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non, pour réaliser la liquidation et déterminent leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des Associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

17.2. Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes, en ce compris les Responsabilités Communes, est distribué aux Associés de la façon suivante:

(i) en premier lieu, en payant aux détenteurs des Parts Sociales Ordinaires, proportionnellement au nombre de Parts Sociales Ordinaires qu'ils détiennent, un montant correspondant à la somme de: (a) l'Investissement Ordinaire de Série 1 (augmenté de 5% de la Valeur d'Actif de Série 1, après que la valeur ait été réduite d'un montant égal à l'Investissement Ordinaire de Série 1, et moins toutes distributions déjà réalisées pour les Parts Sociales Ordinaires concernant l'Actif de Série 1), (b) l'Investissement Ordinaire de Série 2 (augmenté de 5% de la Valeur d'Actif de Série 2, après que la valeur ait été réduite d'un montant égal à l'Investissement Ordinaire de Série 2, et moins toutes distributions déjà réalisées pour les Parts Sociales Ordinaires concernant l'Actif de Série 2) et (c) la réserve légale de la Société;

(ii) en second lieu, en payant aux détenteurs des Parts Sociales de Série 1, proportionnellement au nombre de Parts Sociales de Série 1 qu'ils détiennent, un montant correspondant à l'Intérêt de Série 1;

(iii) troisièmement, en payant aux détenteurs des Parts Sociales de Série 2, proportionnellement au nombre de Parts Sociales de Série 2 qu'ils détiennent, un montant correspondant à l'Intérêt de Série 2; et

(iv) Finalement, l'excédent, le cas échéant, sera distribué aux Parts Sociales Ordinaires.

## VIII. Dispositions générales

18.1. Les convocations et communications, respectivement les renoncations à celles-ci, sont faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Circulaires des Associés sont établies par écrit, par télégramme, fax, email ou tout autre moyen de communication électronique.

18.2. Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

18.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire à l'ensemble des conditions légales pour pouvoir être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Circulaires des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et même document.

18.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord conclu de temps à autre entre les Associés.

### *Sixième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le registre des associés de la Société afin de refléter les modifications ci-dessus et donne pouvoir et autorise tout gérant de la Société, tout avocat ou employé de Stibbe Avocats à Luxembourg ainsi que

tout associé ou employé de Citco C&T (Luxembourg) S.A., agissant individuellement, pour procéder au nom et pour le compte de la Société à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société.

L'ordre du jour étant épuisé, la Séance est levée.

*Estimation des frais*

Les dépenses, frais, honoraires et charges de quelque nature que ce soit qui incomberont à la Société en raison du présent acte s'élèvent environ à mille cinq cents Euros (EUR 1.500.-).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française. A la requête de ces mêmes parties comparantes, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte ayant été faite au mandataire de la partie comparante, ce dernier a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte original.

Signé: T. STORCK et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 11 octobre 2013. Relation: LAC/2013/46437. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Releveur ff. (signé): C. FRISING.

- POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 15 janvier 2014.

Référence de publication: 2014010301/1098.

(140011378) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2014.

**ING Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 6.041.

L'extrait du recueil des signatures autorisées du 1<sup>er</sup> février 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014019635/10.

(140024527) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 février 2014.

**Meridian Group Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 17.041,48.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 175.116.

In the year two thousand and thirteen, the twelfth day of December.

Before Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg.

Was held

an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of Meridian Group Investments S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), with its registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 175 116 (the Company). The Company was incorporated on 17 December 2012 pursuant to a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, No. 797 of 4 January 2013, amended for the last time by a deed of 18 November 2013 of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

THERE APPEARED:

Queensgate Investments I HoldCo S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 167 652 (Queensgate);

LBR Investments S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 147 995 (LBR);



Anschutz Entertainment Group, Inc., a company from the State of Colorado, incorporated and established under the laws of the United States of America, having its registered office at 555, 17<sup>th</sup> Street, USA - CO 80202 Denver, registered with the Secretary of State of Colorado under number 19 941 008 914 (Anschutz); and

London Arena Investments Limited (formerly named O2 Investments Limited), a limited company, incorporated and established under the laws of the United Kingdom, having its registered office at Newall road, World Business Centre 2, GB - TW6 2SF Hounslow Middlesex, registered with the Registrar of Companies for England and Wales under number 8 296 878 (London Arena),

(together, the Shareholders),

hereby represented by Thibaud Herberigs, jurist residing professionally in Luxembourg,

by virtue of four powers of attorney given under private seal.

The said proxies, after having been signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

The present extraordinary general meeting has been duly convened by notices sent to all the Shareholders on 2 December 2013.

The Shareholders represent the whole corporate capital so that the general meeting of shareholders is regularly constituted and may validly deliberate on the following agenda:

1 To increase the share capital of the Company by a nominal amount of GBP 7.42 (seven Pounds Sterling forty two pence Sterling) with the issuance of 131 (one hundred thirty one) new Class A2 shares and 240 (two hundred forty) new Class B2 shares, each such Class A2 and Class B2 shares having a par value of GBP 0.02 (two pence Sterling) each;

2 To accept:

(a) the subscription for the 131 (one hundred thirty one) new Class A2 shares by Queensgate Investments I HoldCo SARL with payment of total share premium of GBP 3,930 (three thousand nine hundred thirty Pounds Sterling) which shall be attached to the new Class A2 shares;

(b) the subscription for the 196 (one hundred ninety six) new Class B2 shares by London Arena with payment of total share premium of GBP 529,094.16 (five hundred twenty nine thousand ninety four Pounds Sterling sixteen Pence) which shall be attached to the new Class B2 shares;

(c) the subscription for the 44 (forty four) new Class B2 shares by LBR with payment of total share premium of GBP 118,776.24 (one hundred eighteen thousand seven hundred seventy six Pounds Sterling twenty four Pence) which shall be attached to the new Class B2 shares;

(d) the payment of item (a) to (c) above in cash.

3 To amend article 6.1 of the articles of association of the Company to reflect the share capital increase of the Company.

4 To amend the share register of the Company in order to reflect the above share capital increase with power and authority to any manager of the Company, any lawyer or employee of King & Wood Mallesons SJ Berwin to proceed, under his/her sole signature, on behalf of the Company, to the registration of the newly issued shares on the share register of the Company.

5 Miscellaneous.

After the foregoing has been approved by the Meeting, the same unanimously took the following resolutions:

#### *First resolution*

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by a nominal amount of GBP 7.42 (seven Pounds Sterling forty two pence Sterling) with the issuance of 131 (one hundred thirty one) new Class A2 shares and 240 (two hundred forty) new Class B2 shares, each such Class A2 and Class B2 shares having a par value of two pence Sterling (GBP 0.02) each.

#### *Second resolution*

Therefore, the Meeting resolves to record:

(a) the subscription for the 131 (one hundred thirty one) new Class A2 shares by Queensgate with payment of total share premium of GBP 3,930 (three thousand nine hundred thirty Pounds Sterling) which shall be attached to the new Class A2 shares;

(b) the subscription for the 196 (one hundred ninety six) new Class B2 shares by London Arena with payment of total share premium of GBP 529,094.16 (five hundred twenty nine thousand ninety four Pounds Sterling sixteen Pence) which shall be attached to the new Class B2 shares;

(c) the subscription for the 44 (forty four) new Class B2 shares by LBR with payment of total share premium of GBP 118,776.24 (one hundred eighteen thousand seven hundred seventy six Pounds Sterling twenty four Pence) which shall be attached to the new Class B2 shares; and

(d) the payment of item (a) to (c) above in cash.



*Intervention - Subscriptions - Payment*

The Shareholders, hereby represented by Thibaud Herberigs pre-named, by virtue of a power of attorney given under private seal, declare each to subscribe individually as follows:

(a) Queensgate shall subscribe for the 131 (one hundred thirty one) new Class A2 shares with payment of total share premium of GBP 3,930 (three thousand nine hundred thirty Pounds Sterling) which shall be attached to the new Class A2 shares so that the total paid for such shares is equal to GBP 3,932.62 (three thousand nine hundred thirty two Pounds Sterling sixty two pence);

(b) London Arena shall subscribe for the 196 (one hundred ninety six) new Class B2 shares with payment of total share premium of GBP 529,094.16 (five hundred twenty nine thousand ninety four Pounds Sterling sixteen Pence) which shall be attached to the new Class B2 shares so that the total paid for such shares is equal to GBP 529,098.08 (five hundred twenty nine thousand ninety eight Pounds Sterling eight Pence); and

(c) LBR shall subscribe for the 44 (forty four) new Class B2 shares with payment of total share premium of GBP 118,776.24 (one hundred eighteen thousand seven hundred seventy six Pounds Sterling twenty four Pence) which shall be attached to the new Class B2 shares so that the total paid for such shares is equal to GBP 118,777.12 (one hundred eighteen thousand seven hundred seventy seven Pounds Sterling twelve Pence).

The total amount of six hundred and fifty-one thousand eight hundred seven Pounds Sterling and eighty-two Pence (GBP 651,807.82) is as now available the Company as has been proved to the undersigned notary.

Out of the amount of six hundred and fifty-one thousand eight hundred seven Pounds Sterling and eighty-two Pence (GBP 651,807.82) an amount of seven Pounds Sterling forty-two Pence (GBP 7.42) has been allocated to the share capital and an amount of six hundred and fifty-one thousand eight hundred Pounds Sterling and forty Pence (GBP 651,800.40) to the share premium account.

*Third resolution*

The Meeting resolves to amend article 6.1 of the articles of association of the Company in order to reflect the above resolutions, so that it shall read henceforth as follows:

« **Art. 6.1.** The Company's subscribed share capital is set amount of GBP 17,041.48 (seventeen thousand forty one Pounds forty eight pence), represented by 298,519 (two hundred ninety eight thousand five hundred nineteen) class A1 shares, 2,213 (two thousand two hundred thirteen) class A2 shares, 547,284 (five hundred forty seven thousand two hundred eighty four) class B1 shares, 4,057 (four thousand fifty seven) class B2 shares, 1 (one) class C1 shares, each of such class A1 shares, class A2 shares, class B1 shares, class B2 shares, and a class C1 Share having a nominal value of GBP 0.02 (two pence Sterling)."

*Fourth resolution*

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the above changes and hereby empower and authorize any manager of the Company and any lawyer or employee of King & Wood Mallesons SJ Berwin to proceed, under his/her sole signature, on behalf of the Company, to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company and to see to any formalities in connection therewith.

*Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 2,500.-.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof, the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder of the appearing parties signed together with us, the notary, the present original deed.

**Suit la version française du texte qui précède**

L'an deux mille treize, le douze décembre.

Par devant Maître Henri HELLINCKX, notaire résident à Luxembourg.

S'est tenue:

une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de la société Meridian Group Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social sis 20, rue de le Poste, L-2346 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (le RCS) sous le numéro B 175 116 (la Société). La Société a été constituée le 17 décembre 2012 suivant un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire résident à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 797 du 4 Janvier 2013 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte daté du 18 novembre 2013 par

Maître Henri Hellinckx, notaire résident à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

#### ONT COMPARU:

Queensgate Investments I HoldCo S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social sis 20, rue de le Poste, L-2346 Luxembourg, immatriculée au RCS sous le numéro B 167 652 (Queensgate);

LBR Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social sis 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, immatriculée au RCS sous le numéro B 147 995 (LBR);

Anschutz Entertainment Group, Inc., une société établie sous l'égide du droit de l'Etat du Colorado, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social sis 555, 17<sup>th</sup> Street, USA - CO 90202 Denver, immatriculée auprès du Secrétaire d'Etat du Colorado sous le numéro 19 941 008 914 (Anschutz); et

London Arena Investments Limited (anciennement dénommée O2 Investments Limited), une société à responsabilité limitée de anglais, ayant son siège social sis Newall road, World Business Centre 2, GB - TW6 2SF Hounslow Middlesex, immatriculée au Registre des Sociétés d'Angleterre et de Galles (Registrar of the Companies for England and Wales) sous le numéro 8 296 878 (London Arena),

(ensemble, les Associés),

toutes ici représentées par Thibaud Herberigs, juriste demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu de quatre procurations données sous seing privé.

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte afin d'être soumise, avec le présent acte, aux formalités de l'enregistrement.

La présente assemblée générale extraordinaire a dûment été convoquée par des avis envoyés à tous les Associés en date du 2 décembre 2013;

Les Associés représentent l'entièreté du capital social, de sorte que l'assemblée est régulièrement constituée et peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour suivant:

1 Augmentation du capital social de la Société d'un montant total de 7,42 GBP (sept livres Sterling quarante-deux pence) par la création et l'émission de 131 (cent trente et une) nouvelles parts sociales de classe A2 et 240 (deux cent quarante) nouvelles parts sociales de classe B2, chaque part sociale de classe A2 et B2 ayant une valeur nominale de 0,02 GBP (deux pence) chacune.

#### 2 Acceptation de:

(a) La souscription à 131 (cent trente et une) nouvelles parts sociales de classe A2 par Queensgate Investments I HoldCo SARL dont la prime d'émission s'élève à 3,930 GBP (trois mille neuf cent trente livres Sterling) laquelle sera attachée aux parts sociales de classe A2;

(b) La souscription à 196 (cent quatre-vingt-seize) nouvelles parts sociales de classe B2 par London Arena dont la prime d'émission s'élève à 529,094.16 GBP (cinq cent vingt-neuf mille quatre-vingt-quatorze livres Sterling et seize pence) laquelle sera attachée aux parts sociales de classe B2;

(c) La souscription à 44 (quarante-quatre) nouvelles parts sociales de classe B2 par LBR dont la prime d'émission s'élève à 118,776.24 GBP (cent dix-huit mille sept cent soixante-seize livres Sterling et vingt-quatre pence) laquelle sera attachée aux parts sociales de classe B2; et

(d) La libération des sommes figurant aux points (a) à (c), ci-dessus, en numéraire;

3 Modification de l'article 6.1 des statuts de la Société afin d'y refléter l'augmentation de capital social spécifiée au point (2) ci-dessus.

4 Modification du registre de parts sociales de la Société afin d'y refléter l'augmentation de capital visée ci-dessus, avec pouvoir et autorisation à tout gérant de la Société et à tout avocat ou employé de l'étude King & Wood Mallesons SJ Berwin, de procéder, sous sa seule signature et pour le compte de la Société, à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre de parts sociales de la Société.

#### 5 Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant total de 7,42 GBP (sept livres Sterling quarante-deux pence) par la création et l'émission de 131 (cent trente et une) nouvelles parts sociales de classe A2 et 240 (deux cent quarante) nouvelles parts sociales de classe B2, chaque part sociale de classe A2 et B2 ayant une valeur nominale de 0,02 GBP (deux pence) chacune.

#### *Deuxième résolution*

Par conséquent, l'Assemblée décide d'enregistrer:

(a) La souscription à 131 (cent trente et une) nouvelles parts sociales de classe A2 par Queensgate dont la prime d'émission s'élève à 3.930 GBP (trois mille neuf cent trente livres Sterling) laquelle sera attachée aux parts sociales de classe A2;

(b) La souscription à 196 (cent quatre-vingt-seize) nouvelles parts sociales de classe B2 par London Arena dont la prime d'émission s'élève à 529.094,16 GBP (cinq cent vingt-neuf mille quatre-vingt-quatorze livres Sterling et seize pence) laquelle sera attachée aux parts sociales de classe B2;

(c) La souscription à 44 (quarante-quatre) nouvelles parts sociales de classe B2 par LBR dont la prime d'émission s'élève à 118.776,24 GBP (cent dix-huit mille sept cent soixante-seize livres Sterling et vingt-quatre pence) laquelle sera attachée aux parts sociales de classe B2; et

(d) La libération en numéraire des souscriptions du point (a) à (c).

#### *Intervention - Souscription - Libération*

Les Associés, ici représentés par Thibaud Herberigs précité, en vertu d'un pouvoir donné sous seing privé, déclarent chacun souscrire comme suivant:

(a) Queensgate souscrit à 131 (cent trente et une) nouvelles parts sociales de classe A2 dont la prime d'émission s'élève à 3.930 GBP (trois mille neuf cent trente livres Sterling) laquelle sera attachée aux parts sociales de classe A2, soit un paiement total de 3.932,62 GBP (trois mille neuf cent trente-deux livres Sterling et soixante-deux pence) pour telle souscription;

(b) London Arena souscrit à 196 (cent quatre-vingt-seize) nouvelles parts sociales de classe B2 dont la prime d'émission s'élève à 529.094,16 GBP (cinq cent vingt-neuf mille quatre-vingt-quatorze livres Sterling et seize pence) laquelle sera attachée aux parts sociales de classe B2, soit un paiement total de 529,098,08 GBP (cinq cent vingt-neuf mille quatre-vingt-dix-huit livres Sterling et huit pence) pour telle souscription; et

(c) LBR souscrit à 44 (quarante-quatre) nouvelles parts sociales de classe B2 dont la prime d'émission s'élève à 118.776,24 GBP (cent dix-huit mille sept cent soixante-seize livres Sterling et vingt-quatre pence) laquelle sera attachée aux parts sociales de classe B2, soit un paiement total de 118.777,12 GBP (cent dix-huit mille sept cent soixante-dix-sept livres Sterling et douze pence) pour telle souscription.

Le montant total de six cent cinquante et un mille huit cent sept Livres Sterling et quatre-vingt-deux pence (GBP 651.807,82) est dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Du montant de six cent cinquante et un mille huit cent sept Livres Sterling et quatre-vingt-deux pence (GBP 651.807,82), un montant de sept Livres Sterling et quarante-deux pence (GBP 7,42) est alloué au capital social et le montant de six cent cinquante et un mille huit cents Livres Sterling et quarante pence (GBP 651.800,40) au compte des primes d'émission.

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 6.1 des statuts de la Société, afin d'y refléter les résolutions ci-dessus. Il aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 6.1.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à GBP 17.041,48 (dix-sept mille quarante et un livres Sterling et quarante-huit pence) représenté par 298.519 (deux cent quatre-vingt-dix-huit mille cinq cent dix-neuf) parts sociales classées A1, 2.213 (deux mille deux cent treize) parts sociales de classe A2, 547.284 (cinq cent quarante-sept mille deux cent quatre-vingt-quatre) parts sociales de classe B1, 4.057 (quatre mille cinquante-sept) parts sociales de classe B2, 1 (une) part sociale de classe C1, chaque part sociale de Classe A1, Classe B1, Classe C1, Classe A2, Classe B2 ayant une valeur nominale de deux pence Sterling (0,02 GBP) chacune.»

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le registre de parts sociales de la Société afin d'y refléter les modifications ci-dessus, et confère pouvoir et autorisation à tout gérant de la Société, à tout avocat ou employé de l'étude King & Wood Mallesons SJ Berwin, de procéder, sous sa seule signature, pour le compte de la Société, à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre de parts sociales de la Société et d'effectuer toutes les formalités y afférentes.

#### *Estimation des frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés approximativement à EUR 2.500,-.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de cette même partie comparante, et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé, date qu'en tête des présentes, à Luxembourg.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire l'original du présent acte.

Signé: T. HERBERIGS et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 23 décembre 2013. Relation: LAC/2013/59429. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

- POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 23 janvier 2014.

Référence de publication: 2014013178/248.

(140014608) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2014.

**FILUX, Compagnie Financière Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2211 Luxembourg, 1, rue de Namur.

R.C.S. Luxembourg B 16.119.

**Segelux S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-2211 Luxembourg, 1, rue de Namur.

R.C.S. Luxembourg B 55.157.

L'an deux mille quatorze, le vingt-huit janvier.

Par-devant Nous, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

- COMPAGNIE FINANCIERE LUXEMBOURG S.A., en abrégé FILUX, une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, dont le siège social est au 1, Rue de Namur, L-2211 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 16.119,

représentée aux fins des présentes par Madame Marie-Claire CASTELLUCCI, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de FILUX aux termes d'une procuration lui conférée par décision du conseil d'administration de FILUX prise en sa réunion du 20 novembre 2013; ci-après (la «Société Absorbante»),

- SEGELUX S.A., une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, dont le siège social est au 1, Rue de Namur, L-2211 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 55.157,

représentée aux fins des présentes par Madame Marie-Claire CASTELLUCCI, prénommée, agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de SEGELUX S.A. aux termes d'une procuration lui conférée par décision du conseil d'administration de SEGELUX S.A. prise en sa réunion du 20 novembre 2013; ci-après (la «Société Absorbée»),

Les comparantes représentées comme mentionné ci-dessus ont requis le notaire soussigné de documenter les déclarations et constatations:

- qu'aux termes d'un projet de fusion établi sous forme notariée, suivant acte du notaire soussigné en date du 29 novembre 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 3169 du 13 décembre 2013,

1) FILUX, une société anonyme, dont le siège social est au 1, Rue de Namur, L-2211 Luxembourg, ayant un capital social de treize millions sept cent vingt-sept mille trois cent vingt et un euros (EUR 13.727.321,-EUR), constituée suivant un acte notarié, en date du 31 juillet 1978, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, sous le numéro 248 du 17 novembre 1978, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 16.119; les statuts ont été modifiés la dernière fois par un acte notarié en date du 6 décembre 2007, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 322 du 7 février 2008, en tant que société absorbante (la «Société Absorbante») et

2) SEGELUX S.A., une société à anonyme, dont le siège social est au 1, Rue de Namur, L-2211 Luxembourg, ayant un capital social de vingt-cinq millions d'euros (EUR 25.000.000,-), constituée sous la forme d'une société anonyme suivant acte notarié, en date du 15 mai 1996, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 441 du 7 septembre 1996, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 55.157; les statuts ont été modifiés la dernière fois par un acte du notaire instrumentant, en date du 22 octobre 2013, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 3180 du 13 décembre 2013,

en tant que société absorbée (la «Société Absorbée»), ont projeté de fusionner;

- qu'aucun actionnaire de la Société Absorbante n'a requis, pendant le délai d'un (1) mois suivant la publication du projet de fusion, dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, la convocation d'une assemblée générale extraordinaire, afin de décider de l'approbation de la fusion;

- conformément aux articles 273 et 274 de la Loi du 10 août 1915 et sous réserve de la publication de cet acte au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations:

(i) la fusion deviendra définitive et entraînera de plein droit la transmission universelle tant entre les sociétés fusionnantes qu'à l'égard de tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée à la Société Absorbante;

(ii) que suite à la fusion intervenue, la Société Absorbée cesse d'exister;

(iii) que suite encore à l'absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante, les actions de la Société Absorbée seront annulées et tous les livres et autres dossiers de cette dernière seront conservés pendant le délai légal (cinq (5) ans) au siège de la Société Absorbante, étant actuellement au 1, Rue de Namur, L-2211 Luxembourg.

#### *Constatation*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 279 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

#### *Frais et dépenses*

La Société Absorbante supportera tous les frais, charges et dépenses relatifs au présent accord.

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société Absorbante en conséquence du présent acte sont estimés approximativement à huit cents Euros (EUR 800,-).

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire soussigné par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte

Signé: M.-C. CASTELLUCCI, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 29 janvier 2014. Relation: LAC/2014/4353. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 5 février 2014.

Gérard LECUIT.

Référence de publication: 2014020639/71.

(140023766) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 février 2014.

---

#### **Lux Trading Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, rue de l'Industrie, Coin des Artisans.

R.C.S. Luxembourg B 182.974.

#### STATUTS

L'an deux mille treize, le vingt novembre.

Par-devant Maître Francis KESSELER notaire de résidence à Esch/Alzette.

A comparu:

Madame Pascale THIEBAULD, gérante, née à Saint-Die (France) le 31 août 1958, demeurant à F-88650 Anould, 49, voie du Chapitre

Laquelle comparante a requis le notaire instrumentant de dresser acte des statuts d'une société anonyme qu'elle déclare constituer.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par les présentes entre le comparant et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme sous la dénomination de:

LUX TRADING COMPANY S.A.

**Art. 2.** La société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute anticipativement par décision de l'assemblée générale statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 3.** Le siège social est établi à Foetz.

**Art. 4.** La société a pour objet l'import, l'export de meubles et objets d'ameublement, de décoration et d'accessoires. Le commissionnement sur mise en relation de fournisseurs et clients dans ce domaine d'activité.

Elle pourra faire toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement en tout ou en partie à son objet ou qui pourraient en faciliter la réalisation et le développement.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à TRENTE ET UN MILLE EUROS (€ 31.000,-), représenté par CENT (100) ACTIONS d'une valeur nominale de TROIS CENT DIX EUROS (310,- €), chacune disposant d'une voix aux assemblées générales.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

**Art. 6.** En cas de pluralité d'actionnaires, la société doit être administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Si la société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la société a seulement un actionnaire restant, la composition du conseil administration peut être limitée à un seul membre, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs ou l'administrateur unique seront nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans.

Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 7.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et/ou actionnaires ou non.

La société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs ou en cas d'administrateur unique par la signature individuelle de cet administrateur.

**Art. 8.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par un des administrateurs, par l'administrateur unique ou la personne à ce déléguée par le conseil.

**Art. 9.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

**Art. 10.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit au Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier mercredi du mois de juin à 15.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 12.** Tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire.

**Art. 13.** L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

S'il y a un actionnaire unique, cet actionnaire exerce tous les pouvoirs conférés par l'assemblée des actionnaires de la société.

**Art. 14.** Pour tous points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

#### *Dispositions transitoires*

- Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 2013.
- La première assemblée ordinaire des actionnaires se tiendra le premier mercredi du mois de juin 2014.

#### *Souscription*

Le capital social a été souscrit comme suit:

Madame Pascale THIEBAULD prénommée, CENT ACTIONS .....	100
TOTAL: CENT ACTIONS .....	100

Ces actions ont été libérées à concurrence de vingt-cinq pour cent (25%), de sorte que la somme de SEPT MILLE SEPT CENT CINQUANTE EUROS (7.750,- €) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

#### *Constatation*

Le notaire instrumentant déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élèvent approximativement à MILLE DEUX CENTS EUROS (€ 1.200,-).



*Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant l'actionnaire unique, se considérant comme réuni en assemblée générale extraordinaire a pris les résolutions suivantes.

*Première résolution*

Le nombre des administrateurs est fixé à un.

Est nommé administrateur:

Madame Pascale THIEBAULD, prénommée.

*Deuxième résolution*

Le nombre de commissaires est fixé à un.

Est nommé commissaire aux comptes: La société Fiduciaire EURO CONSEIL ENTREPRISE S.A., établie et ayant son siège social à L-3895 Foetz, rue de l'Industrie Coin des Artisans, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 90.331.

*Troisième résolution*

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale de 2019.

*Quatrième résolution*

L'adresse de la société est fixée à L-3895 Foetz, rue de l'Industrie, coin des Artisans.

L'assemblée autorise le conseil d'administration à fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

*Remarque*

Avant la clôture des présentes, le notaire instrumentant a attiré l'attention des constituants sur la nécessité d'obtenir des autorités compétentes les autorisations requises pour exercer les activités plus amplement décrites comme objet social à l'article 4 des présents statuts.

Le notaire instrumentant a encore attiré l'attention des constituants sur les dispositions de l'article 43 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, relatif à la forme des actions émises et représentatives du capital social ci-avant fixé.

DONT ACTE, fait et passé à Esch/Alzette, en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, il a signé avec Nous Notaire le présent acte.

Signé: Thiebauld, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 26 novembre 2013. Relation: EAC/2013/15391. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur (signé): Santioni A.*

Pour expédition conforme délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014001667/114.

(14000446) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2014.

**Arcano (SCA) SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 140.325.

—  
IN THE YEAR TWO THOUSAND FOURTEEN, ON THE TWENTY-FIRST DAY OF JANUARY.

Before Maître Cosita DELVAUX, notary public residing in Redange-sur-Attert, Grand Duchy of Luxembourg, under-signed.

Was held:

an extraordinary general meeting of the partners of Arcano (SCA) SICAR, a société en commandite par actions qualifying as a société d'investissement en capital à risque, having its registered office at 20, Rue de la Poste, L-2346 Luxembourg and registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under number B140325 (the "Company"), incorporated pursuant to a deed of notary Joseph Elvinger on 2 July 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 8 August 2008 under number 1946, as lastly amended by a notarial deed of notary Henri HELLINCKX on 28 January 2010 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 1 April 2010 under number 690.

The meeting was opened with Mr Thomas Dewé, employee, with professional address in Luxembourg in the chair, who appointed Mrs Sara Pernet, employee, with professional address in Luxembourg as secretary,



and Mrs Manuela D'Amore, employee, with professional address in Luxembourg, as scrutineer.

The board of the meeting having thus been constituted, the meeting drew up the attendance list, which, after having been signed "ne varietur" by the proxy holders represented the shareholders, by the members of the board and the notary, will remain attached to the present minutes together with the proxies and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The chairman declared and requested the notary to state what follows:

I. That the Company has an issued and subscribed share capital of thirty-one thousand Euros (EUR 31,000), divided into one (1) Management Share and thirty thousand nine hundred ninety-nine (30,999) Ordinary Shares.

It results from the attendance list that all the one (1) Management Share and thirty thousand nine hundred ninety-nine (30,999) Ordinary Shares representing 100 % of the share capital of the Company are present or represented at the present meeting. The quorum of the General Meeting being reached it could thus validly deliberate and decide on all subjects mentioned on the agenda.

II. That the agenda of the meeting is the following:

#### *Agenda*

1. Full restatement of the by-laws of the company, without however amending its corporate form or purpose of incorporation, according to the draft communicated to the shareholders in advance.

2. Suppression of the French version of the by-laws of the Company.

3. Miscellaneous.

Then the general meeting after deliberation unanimously adopted the following sole resolution:

#### *Sole resolution*

The meeting resolves to fully restate the by-laws of the Company, without however amending its corporate form or purposes of incorporation, according to the draft communicated to the shareholders in advance. Furthermore the meeting resolves to suppress the French version of the by-laws.

Pursuant to this resolution, the by-laws shall henceforth read in English as follows:

### **I. Definitions - Name - Registered office - Purpose - Term**

**1. Definitions.** Except as otherwise defined or as the context may otherwise require, capitalised words and expressions shall have the meanings set out below:

"Articles" means the articles of incorporation of the Company;

"Associate" means person controlling, controlled by or under common control with another person;

"Beneficiary Units" means beneficiary units issued by the Company in some Compartments and entitled to specific distribution rights as further described in the Memorandum.

"Business Day" means a day on which banks are generally open for business in Luxembourg;

"Class" means each class of Shares and if applicable Beneficiary Units issued by any Compartment within the Company;

"Commitment(s)" means the total investment which each shareholder has irrevocably agreed to make in the Company with respect to the relevant Compartment (as defined below), which will be called by the Company from time to time. A Commitment will become a funded Commitment when it has been drawn down;

"Company" means Arcano (SCA) SICAR, an investment company in risk capital (société d'investissement en capital à risque), in the form of a Luxembourg partnership limited by shares (société en commandite par actions), governed by the Laws and the Articles;

"Compartment" means any compartment of the Company corresponding to a specific investment objective and policy, established by the General Partner in accordance with the Memorandum and the Articles;

"CSSF" means the Luxembourg supervisory authority of the financial sector (Commission de Surveillance du Secteur Financier);

"Depositary" means the depositary of the Company;

"Defaulting Partner" has the meaning given in Article 11;

"Drawdown Notice" means a notice given by the General Partner to any Limited Partner in such form as General Partner may determine, requesting the shareholder to pay a drawdown;

"Eligible Investors" means institutional investors, professional investors and / or well-informed investors and any other investors who may invest according to article 2 of the SICAR Law;

"EURIBOR" means the percentage rate per annum equal to the offered quotation which appears on the page of the telerate screen which displays an average rate of the Banking Federation of the European Union for three month EURO at or about 11.00 a.m. (Brussels time) on the specified date or, if such page or such service shall cease to be available, such other page or such other service for the purpose of displaying an average rate of the Banking Federation of the European Union as the General Partner shall reasonably select;

"General Partner" means the holder of the Management Share ("associé commandite") acting as the General Partner of the Company and bearing an unlimited liability for the debts of the Company, being Arcano Global Opportunity II Management S.à. r.l.;

"Laws" means together the SICAR Law and the 1915 Law;

"Management Share" means the share in the Company, other than the Ordinary Shares, to be offered exclusively to the General Partner and having the characteristics and carrying the rights and obligations as set out in these Articles;

"Memorandum" means the information memorandum in respect of the Company including its appendices, as amended from time to time;

"NAV" or "Net Asset Value" means net asset value of the Company, each Compartment, each Class, each Share and each Beneficiary Unit as determined pursuant to article 14;

"Ordinary Shares" means a special Class of Shares issued by the Company within each Compartment and entitled to distribution rights as further described in the Memorandum;

"Participating Shares" means a special Class of Shares issued by the Company within each Compartment and entitled to specific distribution rights as further described in the Memorandum;

"RCS" means "Registre de Commerce et des Sociétés" which is the trade and companies register of Luxembourg-city;

"Reference Currency" means the reference currency of the Company i.e. Euro, as well as the currency in which each Compartment is denominated as further specified in the Memorandum;

"Securities" means securities issued by the Company including Shares of any Class and Beneficiary Units of any Class;

"Share(s)" means shares in the Company including the Management Share, the Ordinary Shares and the Participating Shares which may be issued in one or more Compartments, unless the context otherwise requires;

"SICAR Law" means the Luxembourg law of June 15, 2004 relating to the investment company in risk capital ("SICAR"), as amended;

"Valuation Date" means 31<sup>st</sup> December of each year as well as any other date determined by the General Partner;

"1915 Law" means the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

## **2. Name.**

2.1. There exists among the current owners of the Shares and/or anyone who may be a shareholder in the future, a company in the form of a partnership limited by shares (société en commandite par actions) with variable capital formed as an investment company in risk capital (société d'investissement en capital à risque) under the name of Arcano (SCA) SICAR, which shall be governed by the Laws, as well as by these Articles.

## **3. Registered office.**

3.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by a resolution of the General Partner.

3.2. Within the same municipality, the Company's registered office may be transferred by a resolution of the General Partner.

3.3. It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these Articles.

## **4. Purpose.**

4.1. The objective of the Company is to invest its assets in securities representing private equity within the widest meaning as may be permitted under the SICAR Law in order to provide its Partners with the benefit of returns on the management of its assets in consideration for the risk that the Partners may incur in this respect. For these purposes the Company may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the launch and/or development of entities, in accordance with article 1 of the SICAR Law.

4.2. The Company may also carry out whatever transactions are deemed necessary in order to develop, administer, manage and control these participating interests. To that effect the Company may enter into hedging transactions and buy/sell derivative products for hedging purpose only.

4.3. Further, the Company may take any measures and carry out any operation or transaction, which it may deem useful in the development and accomplishment of its purpose to the full extent permitted by the SICAR Law.

## **5. Term.**

5.1. The Company is incorporated for an unlimited period of time.

5.2. The General Partner is entitled to determine the period for which the Compartments (as defined hereafter) of the Company are established and the terms and conditions, if any, of their prorogation.

5.3. The Company shall not cease to exist in the event of the occurrence of the resignation, dissolution or bankruptcy or insolvency of the General Partner.

5.4. The General Partner may only be removed from its managing office by a resolution taken at shareholders' meeting representing at least 75% (seventy-five per cent) of the share capital of the Company, on the occurrence of the following events:

(a) any petition is pending in order to declare the General Partner bankrupt or to make it subject to any proceeding contemplated by any bankruptcy law;

(b) an order has been made, or a resolution passed or a petition presented for the winding up of the General Partner or for the appointment of a provisional liquidator to the General Partner, or any petition is pending for such appointment;

(c) the General Partner has entered into any compromise or arrangement with its creditors or any class of its creditors generally;

(d) The General Partner has acted with gross negligence or wilful misconduct.

5.5. The General Partner may not be removed from its capacity as manager of the Company in any event except for the cases mentioned and procedure described under 5.4 above and with the approval of the General Partner.

5.6. Upon the removal of the General Partner, a new general partner of the Company shall be appointed by the shareholders at shareholders' meeting with the majority requirements set out in Article 5.4. above, which shall substitute the General Partner as general partner of the Company by the accomplishment of any relevant and appropriate formalities, and which shall assume the General Partner's obligations as general partner of the Company.

## II. Share capital - Compartments

### 6. Capital.

6.1. The initial share capital of the Company was set at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000) divided into one (1) Management Share and thirty thousand nine hundred ninety-nine (30,999) Ordinary Shares, all fully paid-up and without par value.

6.2. The Company's share capital shall at any time be equal to its Net Asset Value, as determined in accordance with Article 9 hereafter and the Company's share capital shall vary, without any amendment to the Articles, as a result of the Company issuing new Shares or redeeming its Shares.

6.3. The minimum capital of the Company, which must be achieved within 12 (twelve) months, after the date on which the Company was authorised as a "société d'investissement en capital à risque" or "SICAR" under the SICAR Law by the CSSF, shall be EUR 1,000,000 (one million euro).

6.4. For the purposes of the consolidation of the accounts the base currency of the Company shall be euro (EUR).

### 7. Compartments.

7.1. The Company shall be an umbrella structure within the meaning of article 3 of the SICAR Law.

7.2. The General Partner may, at any time, decide to create different Compartments. In such event, it shall assign a particular name to them, which it may amend, and may limit or extend their lifespan if it sees fit.

7.3. The Securities to be issued in a Compartment pursuant to article 8 below may, as the General Partner shall determine, be of one or more different Classes, the features, terms and conditions of which shall be described in the Memorandum. The Classes of Securities may, as the General Partner shall determine, be of one or more series.

7.4. The proceeds from the issuance of Securities in any Class shall be invested pursuant to the investment policy determined by the General Partner for the Compartment that comprises the relevant Class, subject to the investment restrictions provided by law or determined by the General Partner.

7.5. As between shareholders and unitholders, each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant Compartment. The Company shall be considered as one single legal entity. However, with regard to third parties, in particular towards the Company's creditors, each Compartment shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to it.

7.6. For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Compartment shall, if not expressed in EUR, be converted into EUR and the capital shall be the total of the net assets of all Compartments and classes of Securities (as defined hereafter).

## III. Securities

### 8. Shares.

8.1. The Company recognises only one holder per Share. In the event that a Share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that Share until one person has been appointed or designated by the joint holders as the sole owner in relation to the Company.

8.2. The Company may decide to issue fractional Shares. Such fractional Shares shall not be entitled to vote except to the extent their number held by a shareholder is such that they represent a whole Share in which case they confer a voting right; they shall be entitled to participate in the net assets attributable to the relevant Compartment or Class on a pro rata basis.

8.3. The Shares of the Company are and will continue to be in registered form. The Shares are not certificated, but a certificate ("certificat d'inscription nominatif) witnessing the registration of the relevant shareholder in the share register of the Company and the number of Shares held by it shall be issued by the Company on request of the shareholder.

8.4. A duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees as the Company may determine, including but not restricted to a bond issued by an insurance company, if a shareholder so requests and proves to the

satisfaction of the Company that his share certificate has been lost, damaged or destroyed. The new share certificate shall specify that it is a duplicate. Upon its issuance, the original share certificate shall become void.

8.5. Damaged share certificates may be cancelled by the Company and replaced by new certificates.

8.6. The Company may, at its election, charge to the shareholder the costs of a duplicate or of a new share certificate and all reasonable expenses incurred by the Company in connection with the issue and registration thereof or in connection with the annulment of the original share certificate.

8.7. All Shares of the Company shall be registered in the register of shareholders kept by the Company or by one or more persons designated therefore by the Company, and such register shall contain the name of each owner of registered Shares, his residence or elected domicile as indicated to the Company, the number of registered Shares held by him and the amounts paid.

8.8. The inscription of the shareholder's name in the register of shareholders evidences his right of ownership on such registered Shares. The General Partner shall decide whether a certificate for such inscription shall be delivered to the shareholder or whether the shareholder shall receive a written confirmation of his shareholding.

8.9. Shareholders entitled to receive registered Shares shall provide the Company with an address to which all notices and announcements may be sent. Such address will also be entered into the register of shareholders.

8.10. In the event that a shareholder does not provide an address, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the register of shareholders and the shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company, or at such other address as may be so entered into the register of shareholders by the Company from time to time, until another address shall be provided to the Company by such shareholder. A shareholder may, at any time, change his address as entered into the register of shareholder by means of a written notification to the Company at its registered office, or at such other address as may be set by the Company from time to time.

## **9. Classes of Shares.**

9.1. The share capital of the Company is represented by several Classes of Shares initially as follows:

- "Management Share": one Share which has been subscribed by the General Partner as unlimited shareholder (actionnaire gérant commandité) of the Company;

- "Ordinary Shares": an ordinary Class of Shares which has been subscribed by limited shareholder(s) (actionnaire(s) commanditaires(s)), entitled to distribution rights as further described in the Memorandum.

9.2. The General Partner may decide to issue new Classes of Shares, including Participating Shares within each Compartment without approval of the shareholders. In such a case, the Memorandum shall be updated accordingly. Each Class may differ from the other Classes with respect to its cost structure, the initial investment required, their specific distribution rights or the currency in which the Net Asset Value is expressed or any other feature. Within each Class, there may be capitalization Share-type and distribution Share-types.

9.3. Any future reference to a Compartment shall include, if applicable, each Class and type of Share making up this Compartment and any reference to a type shall include, if applicable, each sub-type making up this type.

## **10. Issue of Shares.**

10.1. The Shares of the Company are exclusively restricted to Eligible Investors and the Company will refuse to issue Shares to the extent the legal or beneficial ownership thereof would belong to persons or companies which do not qualify as Eligible Investors within the meaning of the SICAR Law.

10.2. Subject to the provisions of the SICAR Law, the General Partner is authorized without limitation to issue an unlimited number of Shares at any time, without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe for the Shares to be issued.

10.3. The General Partner may impose restrictions on the frequency at which Shares shall be issued in any Class and/or in any Compartment; the General Partner may, in particular, decide that Shares of any Class and/or of any Compartment shall only be offered for subscription (i) in the context of one or several closings or (ii) continuously at a specified periodicity, as indicated in the Memorandum.

10.4. The General Partner may agree to issue Shares as consideration for a contribution in kind of assets, provided that such assets comply with the investment objective and policy and investment restrictions of the Company and in accordance with the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation to deliver a valuation report from a Luxembourg independent auditor ("réviseur d'entreprises agréé") which shall be available for inspection. Any costs incurred in connection with a contribution in kind of assets shall be borne by the relevant investor(s).

10.5. The minimum investment and holding requirement per investor is described in the Memorandum. The General Partner reserves the right to modify the minimum investment and holding requirements at its sole discretion.

## **11. Beneficiary Units.**

11.1. The Company may issue registered Beneficiary Units which do not represent any part of the share capital of the Company, provided that the subscribers qualify as Eligible Investors under the terms and conditions set forth in the Memorandum.

11.2. A register of unitholders will be kept at the registered office of the Company, where it will be available for inspection by the holders of Beneficiary Units. The holders of Beneficiary Units may request the Company to issue and deliver certificates setting out their holding of Beneficiary Units.

11.3. Beneficiary Units of any Class within any Compartment may only be transferred, pledged or assigned with the written consent of the General Partner, whose consent shall not be unreasonably withheld when the transferee meets the criteria for being unitholder of the Company.

11.4. The General Partner shall not accept any transfer of Beneficiary Units to any transferee who may not be considered as an Eligible Investor.

11.5. Any transfer of Beneficiary Units will become effective towards the Company and third parties either through the recording of a declaration of transfer into the register of Beneficiary Units, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives, or upon notification of the transfer to or upon the acceptance of the transfer by the Company, pursuant to which the General Partner may record such transfer in the register of Beneficiary Units.

11.6. The Company, through the General Partner, may also accept and enter into the register of Beneficiary Units any transfer referred to in any correspondence or in any other document which establishes the transferor's and the transferee's consent.

11.7. The Beneficiary Units bear no voting rights. However, rights and obligations attached to the Beneficiary Units cannot be altered or modified without the prior consent of all the holders of Beneficiary Units.

11.8. The terms of Beneficiary Units may only be amended (i) if approved by the shareholders by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these Articles and (ii) with the consent of all the holders of the Beneficiary Units.

**12. Shareholder's commitments and Defaulting shareholders.** In the event that a shareholder has not fulfilled its obligation to subscribe to a Compartment and pay to the Company any amount required to be paid under a Drawdown Notice on or before the date of expiry of such notice, the General Partner shall issue a default notice (the "Default Notice"), an annual default interest shall accrue at a rate of 360-day Euribor plus five hundred (500) basis points, calculated over the amount of the relevant shareholder's Commitment requested by the General Partner and as from the date indicated in the Drawdown Notice. If the shareholder does not cure the breach within a period of fifteen (15) calendar days from when so requested to do so by the General Partner, the shareholder shall be deemed to be a defaulting shareholder (a "Defaulting Shareholder").

A Defaulting Shareholder shall have its political and economic rights suspended and the outstanding debt would be set-off against the amounts of the Company's distributions which, as the case may be, would otherwise be allocated to the Defaulting Shareholder.

In addition, the General Partner may choose between any of the following alternatives:

a.) demand the performance of the subscription and payment obligations, with payment of the default interest mentioned above and of any damages caused by the breach; or

b.) proceed with the sale of the Ordinary Shares owned by the Defaulting Shareholder for the account and risk of the Defaulting Shareholder, to the other shareholders of the relevant Compartment or to third parties, the other shareholders having a preferred acquisition right for such a purpose. The price obtained on the sale, which the General Partner shall attempt to realize as soon as possible, shall be for the account of the Defaulting Shareholder, after deducting the relevant expenses and an amount equal to twenty-five (25) percent of the said sale price, which shall remain in the relevant Compartment's pool of assets as penalty. If the sale could not be carried out within a deadline of three months from the breach, the Ordinary Shares of the Defaulting Shareholder shall be redeemed and cancelled, and the amounts already contributed to the relevant Compartment by the Defaulting Shareholder shall be for the account of the Defaulting Shareholder, after deducting the relevant expenses and an amount equal to twenty-five (25) percent of the said sale price, which shall remain in the Compartment's pool of assets as penalty. The Defaulting Shareholder shall forfeit its right to any income of the Company.

Furthermore, the General Partner may bring against the Defaulting Shareholder the appropriate legal actions for restitution of damages caused by the latter.

### **13. Transfer of Shares.**

13.1. Shares of any Class within any Compartment may only be transferred, pledged or assigned with the written consent of the General Partner, whose consent shall not be unreasonably withheld when the transferee meets the criteria for being shareholder of the Company.

13.2. Any transfer or assignment of Shares is subject to the purchaser or assignee thereof fully and completely assuming in writing, prior to the transfer or assignment, all outstanding obligations of the seller under any commitment or shareholders agreement entered into by the seller.

13.3. The General Partner shall not accept any transfer of Shares to any transferee who may not be considered as an Eligible Investor or do not comply with article 13.2.

13.4. Any transfer of Shares will become effective towards the Company and third parties either through the recording of a declaration of transfer into the register of Shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their



representatives, or upon notification of the transfer to or upon the acceptance of the transfer by the Company, pursuant to which the General Partner may record such transfer in the register of Shares.

13.5. The Company, through the General Partner, may also accept and enter into the register of Shares any transfer referred to in any correspondence or in any other document which establishes the transferor's and the transferee's consent.

#### **14. Redemption and conversion of Securities.**

14.1. Some Compartments may be closed-ended, which means that unilateral redemption requests by the shareholders and unitholders may not be accepted by the Company and other Compartments may be open-ended as specified in the Memorandum.

14.2. The General Partner shall determine whether shareholders of any particular class of shares or any Compartment may request the redemption of all or part of their shares by the Company or not, and reflect the terms and procedures applicable in the issuing documents of the Company and within the limits provided by law and these articles of incorporation. Each Compartment however may redeem Securities whenever the General Partner considers redemption to be in the best interests of the relevant Compartment.

14.3. In addition thereto, Securities shall be redeemed compulsorily if (i) a shareholder or unitholder ceases to be or is found not to be an Eligible Investor, or (ii) in an event of default from a shareholder or unitholder to pay the amount as and when due pursuant to article 12, or (iii) following a transfer of Securities which has been made in breach of the Memorandum and these Articles. Such compulsorily redemption shall be made under the terms, conditions and procedures described in the Memorandum.

14.4. The Company shall have the right, if the General Partner so determines, to satisfy payment of the redemption price in kind to any shareholder or unitholder who agrees thereto by allocating to such shareholder or unitholder assets of the Company equal to the value of the Securities to be redeemed. The nature and type of assets to be transferred in such a case shall be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other shareholders and unitholders, and the valuation used shall be confirmed by a special report of the auditor. The costs of any such transfer shall be borne by the transferee. All redeemed Shares and Beneficiary Units may be cancelled.

14.5. In any event, redemption cannot be made if, as a result, the Net Asset Value of the Company would fall below EUR 1,000,000 (one million euro).

14.6. Unless otherwise stated in the Memorandum, shareholders are not authorized to request the conversion of Shares from one Compartment into another Compartment or from one Class into another Class within the same Compartment.

#### **15. Determination and calculation of the Net Asset Value.**

15.1. The Net Asset Value of any Compartment will be determined by the administrative agent in the Reference Currency of the relevant Compartment, under the responsibility of the General Partner as of the Valuation Date.

15.2. The Net Asset Value of any Compartment is equal to the difference between the value of the gross assets and liabilities of the relevant Compartment.

15.3. The value of the assets of the Company will be determined as follows:

- the value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid, and not yet received shall be deemed to be the full amount thereof, unless it is unlikely to be received in which case the value thereof shall be arrived at after making such discount as the General Partner may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof;

- any transferable security and any money market instrument negotiated or listed on a stock exchange or any other organized market will be valued on the basis of the last known price, unless this price is not representative, in which case the value of such asset will be determined on the basis of its fair value estimated by the General Partner with good faith;

- investments in private equity securities other than the securities mentioned above will be valued by the General Partner which will take into account the guidelines and principles for valuation of portfolio companies set out by the European Private Equity and Venture Capital Association (EVCA), as may be further updated from time to time;

- the value of any other assets of the relevant Company will be determined on the basis of the acquisition price thereof including all costs, fees and expenses connected with such acquisition, or if such acquisition price is not representative, the value of any other assets of the Company will be determined on the basis of their fair value determined prudently and in good faith.

15.4. The Net Asset Value per Compartment as of any Valuation Date will be made available to the shareholders and unitholders at the registered office of the Company within 45 calendar days following the relevant Valuation Date.

15.5. The General Partner, at its discretion, may authorize the use of other methods of valuation if it considers that such methods would on a consistent basis enable the fair value of any asset of the Company to be determined more accurately.

15.6. Where necessary, the fair value of an asset is determined by the General Partner, or by a committee appointed by the General Partner, or by a designee of the General Partner.



15.7. The valuation of each Compartment's assets and liabilities expressed in foreign currencies shall be converted into the relevant Reference Currency, based on the latest known exchange rates.

15.8. All valuation regulations and determinations shall be interpreted and made in accordance with generally accepted accounting principles.

15.9. For each Compartment, adequate provisions will be made for expenses incurred and due account will be taken of any off-balance sheet liabilities in accordance with fair and prudent criteria.

15.10. For each Compartment and for each Class, the Net Asset Value per Share or per Beneficiary Unit shall be calculated in the relevant Reference Currency on each Valuation Date by dividing the net assets attributable to such Compartment or Class (which shall be equal to the assets minus the liabilities attributable to such Compartment or Class) by the number of Shares / Beneficiary Unit issued and in circulation in such Compartment or Class.

15.11. The Company's net assets shall be equal to the sum of the net assets of all its Compartments.

15.12. In the absence of bad faith, gross negligence or manifest error, every decision to determine the Net Asset Value taken by the General Partner or by any bank, company or other organization which the General Partner may appoint for such purpose, shall be final and binding on the Company and all present, past or future Partners and unitholders.

#### **16. Allocation of assets and liabilities among the Compartments.**

16.1. For the purpose of allocating the assets and liabilities between the Compartments, the General Partner shall establish a portfolio of assets for each Compartment in the following manner:

a.) the proceeds from the issue of each Share / Beneficiary Unit of each Compartment are to be applied in the books of the Company to the portfolio of assets established for that Compartment and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto are applied to such portfolio subject to the following provisions;

b.) where any asset is derived from another asset, such derivative asset is applied in the books of the Company to the same portfolio as the asset from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or diminution in value is applied to the relevant portfolio;

c.) where the Company incurs a liability which relates to any asset of a particular portfolio or to any action taken in connection with an asset of a particular portfolio, such liability is allocated to the relevant portfolio;

d.) in the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular portfolio, such asset or liability is allocated to all the portfolios in equal parts or, if the amounts so justify, pro rata to the Net Asset Values of the relevant Compartment;

e.) upon the payment of dividends to the holders of Shares in any Compartment, the net asset value of such Compartment shall be reduced by the amount of such dividends.

16.2. Towards third parties, the assets of a given Compartment will be liable only for the debts, liabilities and obligations concerning that Compartment. In relations between shareholders and unitholders, each Compartment is treated as a separate entity.

#### **17. Suspension of the Determination of the Net Asset Value.**

17.1. The General Partner may suspend the determination of the Net Asset Value and, where applicable, the subscription, redemption and/or conversion of Securities for one or more Compartment, during:

a) the existence of any state of affairs which constitutes an emergency as a result of which disposals or accurate valuation of a substantial portion of the assets owned by the Company would be impracticable;

b) any breakdown occurs in the means of information normally employed in determining the price or value of any of the investments or current stock exchange or market price; or

17.2. In the event of exceptional circumstances which could adversely affect the interest of the shareholders and unitholders or insufficient market liquidity, the General Partner reserves its right to determine the Net Asset Value of a Compartment only after it shall have completed the necessary purchases and sales of securities, financial instruments or other assets on the Compartment's behalf.

17.3. Any shareholder or unitholder having asked to be informed of the Net Asset Value will be informed of any such suspension if, in the opinion of the General Partner, it is likely to exceed eight (8) calendar days.

### **IV. Management - Representation**

#### **18. Management.**

18.1. The Company shall be managed by the General Partner who shall be personally, jointly and severally liable with the Company for all liabilities which cannot be met out of the assets of the Company. The shareholders shall refrain from acting in a manner or capacity other than by exercising their rights as shareholders in general meetings and shall be liable to the extent of their Commitments made to the Company.

18.2. The General Partner is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest which are not expressly reserved by the Laws or by these Articles to the meeting of shareholders.

18.3. The General Partner shall, subject to the terms of Article 10 hereof, namely have the power on behalf and in the name of the Company to carry out any and all of the purposes of the Company and to perform all acts and enter into and perform all contracts and other undertakings that it may deem necessary, advisable or useful or incidental thereto.

Except as otherwise expressly provided, the General Partner shall have full authority in its discretion to exercise, on behalf of and in the name of the Company, all rights and powers necessary or convenient to carry out the purposes of the Company. Further, the General Partner shall have the power to determine the corporate and investment policy, the management and business affairs of the Company.

18.4. The General Partner may appoint service providers providing advisory and management services, as well as other management or administrative agents. The General Partner may enter into agreements with such persons or companies for the provision of their services, the delegation of power to them and the determination of their remuneration to be borne as the case may be by the Company.

**19. Authorised signature.** The Company shall be bound towards third parties by the signature of the General Partner or by the individual or joint signatures of any other persons to whom authority shall have been delegated by the General Partner as the General Partner shall determine in its discretion.

**20. Conflict of interest.** No contract or other transaction between the Company and any other company or entity shall be affected or invalidated by the fact that the General Partner or any one or more of the partners, managers, agents, affiliates, personnel or officers of the General Partner is interested in, or is a partner, director, officer or employee of such other company or entity with which the Company shall contract or otherwise engage in business. The General Partner or such officers shall not by reason of such affiliation with such other company or entity be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

**21. Indemnification.** The Company will indemnify out the assets of the Company only, the General Partner, and its respective agents, affiliates, managers, shareholders and personnel against all claims, liabilities, costs and expenses, including legal fees, incurred by them by reason of their activities on behalf of the Company and its Compartments, except to the extent caused by their gross negligence, fraud or willful misconduct or their material breach of the provisions of the Memorandum, these Articles or any applicable laws and regulations.

## V. General meetings

### 22. Powers and voting rights.

22.1. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. Its resolutions shall be binding upon all the shareholders of the Company. It may only resolve on any item generally whatsoever only with the consent of the General Partner.

22.2. Each Share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person, whether a shareholder or not, as his proxy in writing whether in original or by telefax, cable, telegram or telex.

22.3. Unless otherwise provided by law or herein, resolutions of the general meeting are passed by a simple majority of the votes validly cast and the consent of the General Partner, unless the item to be resolved upon relates to an amendment of the Articles, in which case the resolution will be passed with (i) a presence quorum of fifty (50) percent of the Shares issued by the Company at the first call and, if not achieved, with no quorum requirement for the second call and (ii) the approval of a majority of at least two thirds (2/3) of the votes validly cast by the shareholders at the meeting and (iii) the consent of the General Partner.

22.4. However, resolutions relating to the:

- a. amendment of the Company's object;
- b. liquidation of the Company and appointment of liquidators;
- c. merger, de-merger or split-up of the Company or transfer of or consolidation involving all of its assets;
- d. change of the General Partner as more fully described under articles 5.4 and 5.5 of the Articles; and
- e. relationship between the Company and its related entities; are to be passed by a majority of shareholders representing at least three quarters of the Company's share capital, each time with the approval of the General Partner.

22.5. No amendment may increase any shareholder's Commitment, reduce its share of the distributions, decrease the percentage of shareholders required to amend the Articles and the Memorandum in any manner, or have the effect of voluntarily repealing the SICAR status pursuant to the SICAR Law (subject to the prior approval of the CSSF) without the unanimous consent of all shareholders.

22.6. Any amendment of the Articles entailing a variation of rights of a specific Compartment or Class must be approved by a resolution of both the general meeting of shareholders and of separate meeting(s) of the Shares of the relevant Compartment or Class(es) concerned and with the affirmative vote of the General Partner. The provisions above apply mutatis mutandis to such general meetings.

22.7. In the event that the Company shareholders' meeting is convened to resolve upon the execution of any agreement between the Company and the General Partner, the General Partner shall have to abstain from voting and thus hold no veto right, being entitled only to inform the shareholders' meeting of its opinion on the relevant resolution.

### 23. Meetings of shareholders.

23.1. The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting,

on the last Thursday of June at 2.00 pm. If such day is a bank holiday in the city of Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next Business Day.

23.2. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

23.3. All meetings of shareholders shall be chaired by the General Partner.

#### **24. Convening notice.**

24.1. Shareholders' meetings shall be convened by the General Partner, pursuant to a notice setting forth the agenda and sent by registered mail at least eight days prior to the meeting to each shareholders at the shareholders's address on record in the shares' register of the Company or by a publication in the Luxembourg press and in the Luxembourg Official Gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations).

24.2. If all Shares are in registered form and if no publications are made, notices to shareholders may be mailed by registered mail only. If all the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

#### **25. Liability.**

25.1. The shareholders are only liable up to the amount of their respective Commitment made to the Company.

25.2. The General Partner bears an unlimited and joint liability for the debts of the Company.

#### **26. Depositary.**

26.1. The Company shall enter into a depositary agreement with a bank, which shall satisfy the requirements of the SICAR Law (the "Depositary"). All securities and cash of the Company are to be held by the Depositary or under its responsibility by duly authorised agents appointed in good faith, who shall assume towards the Company and its shareholders the duties and responsibilities provided by the SICAR Law.

26.2. In the event of the Depositary desiring to retire the General Partner shall use its best endeavours to find a successor to act as depositary within two (2) months of the effective date of such retirement and upon doing so the General Partner shall appoint such corporation to be depositary in place of the retiring Depositary. The General Partner may terminate the appointment of the Depositary, but shall not remove the Depositary unless and until a successor depositary shall have been appointed in accordance with this provision to act in the place thereof.

26.3. The duties of the Depositary shall cease:

(i) in the case of the voluntary withdrawal of the Depositary or its removal by the Company; until it is replaced as set out in Article 26.2 above, the Depositary shall take all necessary steps for the successful maintaining of the interests of the shareholders; or

(ii) in the event that the Depositary or the Company have (a) been declared bankrupt, (b) obtained a suspension of payments, (c) entered into a composition with creditors, (d) been placed under controlled management or any similar proceedings, or (e) been put into liquidation; or

(iii) where the CSSF withdraws its authorisation of the Depositary or the Company.

### **VI. Annual accounts - Allocation of profits**

#### **27. Fiscal Year.**

27.1. The fiscal year of the Company shall begin on 1<sup>st</sup> January and it shall terminate on 31<sup>st</sup> December of each year.

27.2. The accounts of the Company shall be stated in Euro.

27.3. The General Partner shall provide information to shareholders on a regular basis in accordance with the relevant provisions of the Memorandum.

27.4. The operations of the Company and its financial situation including particularly its books shall be supervised by one authorised auditor ("réviseur d'entreprises"), who shall satisfy the requirements of Luxembourg law as to honourableness and professional experience and who shall carry out the duties prescribed by the SICAR Law. The auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders and continue to carry out its duties until its successor is elected.

#### **28. Allocation of profits.**

28.1. Within each Compartment, Shares may be issued as capitalisation and/or distribution Shares. The features of the Shares available within each Compartment are set out in the Memorandum.

28.2. The General Partner may at its sole discretion declare annual or other interim distributions out from the investment income gains and realized capital gains and, if considered necessary to maintain a reasonable level of dividends, out of any other funds available for distribution.

28.3. The Company shall not proceed to distributions by way of distribution of dividends or redemption of Shares, in the event the net assets of the Company would fall below the minimum capital foreseen in the SICAR Law, i.e. EUR 1,000,000.-.

28.4. Distributions prior to termination of the Company shall be in principle in cash.

28.5. Upon termination of the Company, payments, upon the agreement of the shareholder or unitholder, may also include listed or unlisted securities or other assets of the Company, whose value will be determined by the General Partner, supported by a valuation from the auditors of the Company. Payment in kind shall be determined on an equitable basis amongst the shareholders and unitholders.

28.6. Distributions may be paid in such currency and at such time and place that the General Partner shall determine from time to time.

28.7. Any distribution by way of dividends that has not been claimed within five years of its declaration shall be forfeited and reverted to the Company.

28.8. No interest shall be paid on a dividend declared by the Company and kept by it at the disposal of its beneficiary.

## VII. Dissolution - Liquidation

### 29. Dissolution - Liquidation of the Company.

29.1. The Company may be voluntarily dissolved by a resolution of the meeting of shareholders with the consent of the General Partner taken in accordance with article 22.4 of the Articles.

29.2. The liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named, by the meeting of shareholders pursuant to the SICAR Law. The shareholders will also determine the remuneration and the powers, subject to the SICAR Law, of the liquidators.

29.3. At the end of the liquidation process, any amounts which have not been claimed by shareholders at the close of the liquidation will be deposited in escrow with the Caisse des Dépôts et Consignations in Luxembourg. Should such amounts not be claimed within the prescription period, then they may be forfeited.

### 30. Termination of Compartments or Classes.

30.1. The Compartments will be liquidated at the expiration of their period of time as further described in the Memorandum.

30.2. Furthermore, each Compartment may be liquidated separately by decision of the general meeting of shareholders of the relevant Compartment, which has the power to decide the redemption of all the Shares and Beneficiary Units of the relevant Compartment and refund to the shareholders and the unitholders the Net Asset Value of their Shares / Beneficiary Units calculated on the Valuation Date with reference to which such decision shall take effect. Such liquidation shall occur in accordance with the provisions of the Memorandum and in compliance with the principle of equal treatment of shareholders. There shall be no quorum requirements for such general meeting of shareholders which shall decide by resolution taken by simple majority of those present or represented and voting at such meeting and with the consent of the General Partner.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately EUR 1,800.-.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

Whereof, this notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the date at the beginning of this deed.

This deed having been given for reading to the parties, they signed together with us, the notary this original deed.

Signé: T. DEWÉ, S. PERNET, M. D'AMORE, C. DELVAUX.

Enregistré à Redange/Attert, le 27 janvier 2014. Relation: RED/2014/202. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): T. KIRSCH.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et aux fins de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Redange-sur-Attert, le 29 janvier 2014.

M<sup>e</sup> Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2014016158/566.

(140018891) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 janvier 2014.

---

### **ITW Epsilon Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 193, avenue de la Faiencerie.

R.C.S. Luxembourg B 104.448.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 7 janvier 2014.

Pour copie conforme

Référence de publication: 2014003061/11.

(140002693) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2014.

---

**WSI Education Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 5.117.925,00.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 106.071.

—  
*Resolutions of the sole shareholder taken on December 30, 2013*

The undersigned, WSI Education S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) established and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, a share capital of one million six hundred nine thousand three hundred Euro (EUR 1.609.300,00) and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 105793, being the sole shareholder of the Company (the Sole Shareholder), hereby takes the following resolutions:

WHEREAS

It is contemplated that, In compliance with the common draft terms of merger (the Merger), enacted In front of Maître Francis Kessler on November 20, 2013 and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 3004 of November 28, 2013, the Company absorbs, by way of merger operated in accordance with the applicable provisions of articles 257 through 276 of the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Law), the Sole Shareholder (the Sole Shareholder, together with the Company, the Merging Companies).

WHEREAS

It is intended to acknowledge the completion of the following conditions prior to the realization of the Merger (the Completion of the Preliminary Conditions to the Merger):

(a) The boards of managers of each of the Merging Companies have adopted the Common Draft Terms of Merger on November 19, 2013;

(b) All the documents provided for by article 267 paragraph 1, a), b) and c) of the Law, have been available at the Company's registered office one month prior to the date of these resolutions and the shareholders of the Merging Companies have had due access thereto.

WHEREAS

Pursuant to the Completion of the Preliminary Conditions to the Merger, it is intended that the Sole Shareholder be merged with the Company by transferring to the Company all its assets and all its liabilities at their book value, without any restriction or limitation and with effect as of the date of the present resolutions (the Realization of the Merger).

WHEREAS

It is intended that the Merger results in the attribution of the shares of the Sole Shareholder, without any cash payment, to Longman Group (Overseas Holdings) Limited, a limited liability company established and existing under the laws of England and Wales, having its registered office at Edinburgh Gate, Harlow, CM20 2JE, Essex, United Kingdom and registered with the Companies House for England and Wales under number 690236 which will, on the date on which the Merger has become definitive, be inscribed on the shareholders register of the Company (the Attribution of Shares).

WHEREAS

It is intended that, pursuant to the Realization of the Merger, all of the assets and liabilities of the Sole Shareholder be transferred ipso jure at their book value to the Company and the Sole Shareholder will cease to exist (the Effects of the Merger).

*Resolutions*

1. The Sole Shareholder hereby resolves to approve the Merger;
2. The Sole Shareholder hereby resolved to acknowledge the Completion of the Preliminary Conditions to the Merger;
3. The Sole Shareholder hereby resolves to approve the Realization of the Merger;
4. The Sole Shareholder hereby resolves to approve the Attribution of Shares;
5. The Sole Shareholder hereby resolves to acknowledge the Effects of the Merger.
6. The Sole Shareholder hereby resolves to grant power to any employee of Atoz, with professional address at 1B Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duchy of Luxembourg to proceed to the publication of these resolutions with the Luxembourg Trade and Companies Register.

WSI Education S.a r.l.  
Sole Shareholder  
Represented by: Mrs. Pinar Sakinmaz  
Duly Authorized Manager

*Résolutions de l'actionnaire unique du 30 décembre 2013*

La soussignée WSI Education S.à r.l., société à responsabilité limitée établie et existant sous le droit du grand-duché de Luxembourg, avec siège social sis au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, grand-duché de Luxembourg, avec un capital social de un million six cent neuf mille trois cents Euros (€ 1,609,300.-), enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 105793, et seule actionnaire de la Société (ci-après l'Actionnaire Unique), adopte par les présentes les résolutions suivantes:

**ATTENDU QU'**

il est envisagé conformément aux termes du projet de fusion (la Fusion), passé par-devant Maître Francis Kessler le 20 novembre 2013 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 3004 du 28 novembre 2013, que la Société absorbe par le biais d'une fusion opérée conformément aux dispositions applicables des articles 257 à 276 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée (la Loi), l'Actionnaire Unique (l'Actionnaire Unique, ensemble avec la Société, constituant les Sociétés Fusionnantes).

**ATTENDU QU'**

il est envisagé de reconnaître l'accomplissement des conditions suivantes préalablement à la réalisation de la Fusion (l'Accomplissement des Conditions Préliminaires à la Fusion):

(a) les conseils de gérance de chacune des Sociétés Fusionnantes ont adopté les Termes Communs du Projet de Fusion du 19 novembre 2013;

(b) l'ensemble des documents visés au paragraphe 1 points a), b) et c) de l'article 267 de la Loi ont été mis à disposition au siège social de la Société un mois avant la date des présentes résolutions, et les actionnaires des Sociétés Fusionnantes y ont eu dû accès.

**ATTENDU QUE**

suite à l'Accomplissement des Conditions Préliminaires à la Fusion, il est prévu que l'Actionnaire Unique soit fusionnée avec la Société par le biais du transfert de l'ensemble de ses actifs et passifs à leur valeur comptable, sans aucune restriction ni limitation et avec effet à la date des présentes résolutions (la Réalisation de la Fusion).

**ATTENDU QU'**

Il est prévu que la Fusion aura pour résultat l'attribution des actions de l'Actionnaire Unique, sans aucun paiement en numéraire, à Longman Group (Overseas Holdings) Limited, une société à responsabilité limitée établie et existant sous le droit d'Angleterre et du Pays de Galles, avec siège social sis à Edinburgh Gate, Harlow, CM20 2JE Essex, Royaume Uni, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés (Companies House) d'Angleterre et du Pays de Galles sous le numéro 690236, laquelle sera enregistrée au Registre des Actionnaires de la Société à la date à laquelle la Fusion devient définitive (l'Attribution des Actions).

**ATTENDU QU'**

il est prévu que suite à la Réalisation de la Fusion, l'ensemble des actifs et passifs de l'Actionnaire Unique seront transférés ipso jure à leur valeur comptable à la Société et que l'Actionnaire Unique cessera d'exister (les Effets de la Fusion).

*Résolutions*

1. l'Actionnaire Unique décide par les présentes d'approuver la Fusion;
2. l'Actionnaire Unique décide par les présentes de reconnaître l'Accomplissement des Conditions Préliminaires à la Fusion;
3. l'Actionnaire Unique décide par les présentes d'approuver la Réalisation de la Fusion;
4. l'Actionnaire Unique décide par les présentes d'approuver l'Attribution des Actions;
5. l'Actionnaire Unique décide par les présentes d'approuver les Effets de la Fusion;
6. l'Actionnaire Unique décide par les présentes de conférer le pouvoir à un employé de la société Atoz, avec adresse professionnelle au 1B Heienhaff, L-1736 Senningerberg, grand-duché de Luxembourg, aux fins de faire procéder à la publication des présentes résolutions au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

WSI Education S.a r.l.  
Actionnaire Unique  
Représentée par Ms. Pinar Sakinmaz  
Directrice dûment autorisée

Référence de publication: 2014001867/104.

(140000623) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2014.