

# 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° 80

12 janvier 2016

### SOMMAIRE

4C Invest S.A. ....	3836	Lux Inter S.à r.l. ....	3839
Abitare S.A. ....	3838	Lux-Power S.à r.l. ....	3830
AB Studio S.à r.l. ....	3837	Mahogany ....	3839
Alianza Iberian Investment Corporation S.A. .....	3831	M&G Chemicals ....	3794
Alianza Iberian Private Equity (Luxembourg- One) S.A. ....	3831	Parallax Investholding S.à r.l. ....	3840
Altec S.à r.l. ....	3836	ProLogis European Developments Holding S.à r.l. ....	3840
Amber Shipping International S.A. ....	3836	ProLogis European Holdings XXIII S.à r.l. ..	3840
A Regional Berto Vila Verde S.à.r.l. ....	3835	Prologis European Holdings XXVI S.à r.l. ...	3839
Arkum ....	3832	ProLogis France Holding II S.à r.l. ....	3840
Arlvest SA Holding ....	3835	ProLogis Poland XL S.à r.l. ....	3840
BDM Estate Services S.à r.l. ....	3836	Pub Freehold Acquisitions S.à r.l. ....	3840
Bluefin Capital S.A. ....	3831	Seniorenresidenz Poetschbischen S. à r.l. ...	3838
BPB Valmarand S.A. ....	3831	Serralegre LTD ....	3837
Bureau d'Assurances Kintzele Sàrl ....	3832	SM&J Europe S.à r.l. ....	3836
CarVal GCF Lux Holdings S.à r.l. ....	3830	SODEPRO S. à r.l. (Société de Promotions Im- mobilières S. à r.l.) ....	3838
Ensemble Finance S.à r.l. ....	3831	T3 Immo s.à r.l. ....	3835
Estonia Land Holdings (Luxembourg) S.à r.l. .....	3832	Teletonico S.à r.l. ....	3837
European Retail Enterprises II B.V. ....	3838	T.H. Finances S.à r.l. ....	3837
GSO Domestic Capital Funding (Luxembourg) S.à r.l. ....	3832	Vedim S.à r.l. ....	3837
GSO Luxembourg Offshore Funding II S.à r.l. .....	3833	Versantis S.A. ....	3838
iFLOW ....	3838	Vision IT Group PSF S.A. ....	3837
Immo Urbain S.à r.l. ....	3833	Westendam S.A. ....	3833
Industrielle d'Etudes et de Valorisation S.A. .....	3833	William II Finance S.à.r.l. ....	3832
Les Petits Châteaux S.à r.l. ....	3830	Wistaria S.A. ....	3833
Liberté 62 S.à r.l. ....	3830	World Trade Polymers S.à r.l. ....	3835
LUNA Neuenburg S.à r.l. ....	3839	WPP Luxembourg Holdings Nine S.à r.l. ....	3834
LUNA Sulzbach S.à r.l. ....	3839	Wyrd S.à r.l. ....	3834
LUNA Sulzbach S.à r.l. ....	3839	Ziegler-Schmit ....	3834
		Ziegler-Schmit ....	3834
		Ziegler-Schmit ....	3834
		Ziegler-Schmit ....	3835

**M&G Chemicals, Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 37A, avenue J.F.Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 174.890.

*(N.B. Pour des raisons techniques, le début de l'acte est publié au Mémorial C-N° 79 du 12 janvier 2016.)*

**19. Transfers - General.**

19.1 A Transfer of Shares or other securities of the Company shall be recorded in the relevant register by a written declaration of Transfer, such declaration of transfer to be dated and signed by both the transferor and the transferee, or by persons holding the necessary representative powers to act in this respect, or by the Company. The Company may also accept as evidence of Transfer other instruments of transfer evidencing the consent of the transferor and the transferee satisfactory to the Company.

19.2 Any Person who shall acquire (either voluntarily or involuntarily, by operation of law or otherwise) any Capital Stock shall be bound by and subject to the terms of these Articles or the relevant Shareholders Agreement (if any) and, prior to registration of the transfer or issuance of any such securities on the Register(s) or other relevant register(s) of the Company, any purchaser or other transferee or person obtaining Capital Stock shall execute and deliver any adoption agreement on the terms and conditions set out in the relevant Shareholders Agreement thereby agreeing to be bound by and subject to the terms of the relevant Shareholders Agreement.

19.3 If the Company issues additional Series A Preferred Shares after the date of the first issuance of the Original Series A Preferred Shares, as a condition to the issuance of such shares, the Company shall require that the purchaser of such shares become a party to the relevant Shareholders Agreement (if any) by executing and delivering an adoption agreement on the terms and conditions set out in any Shareholders Agreement thereby agreeing to be bound by and subject to the terms of any Shareholders Agreement as a Preferred Holder hereunder and each such person shall thereafter be deemed a Preferred Holder for all purposes hereunder.

19.4 If, after the date of the first issuance of the Original Series A Preferred Shares, the Company issues additional Capital Stock (other than Series A Preferred Shares), or enters into an agreement to issue Capital Stock (other than Series A Preferred Shares), with any (x) employee of the Company (or any employee of any subsidiary of the Company) who owns 1% (one per cent) or more of the Company's then outstanding capital stock (after taking into account such issuance or agreement and treating for this purpose all Common Shares issuable upon exercise of or conversion of outstanding options, warrants or convertible securities, as if exercised and/or converted or exchanged) or (y) any other Person, the Company shall cause such Person, as a condition precedent to the issuance of such stock or the entering into such agreement, to become a party to the relevant Shareholders Agreement (if any) by executing and delivering any adoption agreement on the terms and conditions set out in any Shareholders Agreement thereby agreeing to be bound by and subject to the terms of the relevant Shareholders Agreement (if any) as a Common Holder hereunder, and each such person shall thereafter be deemed a Common Holder for all purposes hereunder.

19.5 As from completion of an Initial Public Offering, the provisions of Articles 19.2 to 19.4 shall not be applicable with respect to Persons whose sole ownership of Capital Stock is pursuant to purchases of Common Shares on the Relevant Stock Exchange.

19.6 Transfers of Capital Stock may only be made in strict compliance with all applicable terms of these Articles and the relevant Shareholders Agreement (if any), including without limitation provisions in respect of tag along rights, drag along rights and right of first offer prohibiting or restricting Transfers of Capital Stock on the terms and conditions set out in the Shareholders Agreement (if any), and any purported Transfer of Equity Securities that does not so comply with all applicable provisions of these Articles and/or the relevant Shareholders Agreement shall be null and void and of no force or effect to the extent permitted by applicable law, and the Company shall not recognize or be bound by any such purported Transfer and shall not effect any such purported Transfer on the transfer books of the Company to the extent permitted by applicable law.

19.7 Except as otherwise required or contemplated by any Transaction Agreement or Charter Document and subject to the last sentence of this Article 19.7, a Preferred Holder shall not have the right to Transfer (i) any of its Series A Preferred Shares without Transferring simultaneously the same proportion of its Beneficiary Certificates A and Other Convertible Preferred Equity Securities to the same transferee, (ii) any of its Beneficiary Certificates A without Transferring simultaneously the same proportion of its Series A Preferred Shares and Other Convertible Preferred Equity Securities to the same transferee and (iii) any of its Other Convertible Preferred Equity Securities without Transferring simultaneously the same proportion of its Series A Preferred Shares and Beneficiary Certificates A to the same transferee. A Common Holder shall not have the right to Transfer (A) any of its Common Shares without Transferring simultaneously the same proportion of its Beneficiary Certificates B (if any) to the same transferee and (B) any of its Beneficiary Certificates B (if any) without Transferring simultaneously the same proportion of its Common Shares to the same transferee. Notwithstanding the foregoing in this Article 19.7, (w) in the case of any Transfers (in any form or manner, including redemption) of Convertible Preferred Equity Securities to the Company or any of its Affiliates (1) such Convertible Preferred Equity Securities shall be cancelled and retired as soon as practicable in accordance with Article 17.1, (2) such Transfer shall not include any Other Convertible Preferred Equity Securities and (3) a proportionate number of Newco BCs B shall be cancelled and

retired in accordance with Article 17.4 and the relevant Newco Shareholders Agreement (provided, that, if after giving effect to such Transfer, the Preferred Holders no longer hold Series A Preferred Shares, all Other Convertible Preferred Equity Securities shall be cancelled and retired in accordance with Article 17.3 and the relevant Newco Stockholders Agreement and Resinas Shareholders Agreement, if any), (x) in the case of any tag sale in which the Preferred Holders are Participating Investors or any Drag Along Sale, (1) such Transfer shall not include any Other Convertible Preferred Equity Securities, (2) the Convertible Preferred Equity Securities Transferred shall, upon Transfer, be converted to Common Shares (and the proportionate number of Newco BCs B shall be cancelled and retired in accordance with Article 17.1 and the Newco Shareholders Agreement) and (3) if the Conversion Remedy Date has occurred, any Common Shares issuable under the preceding clause (2) shall be Common Shares Class II as though the date they are issued were the Conversion Remedy Date and were converted to Common Shares Class II on such Conversion Remedy Date (but at the Conversion Price in effect at the time of the acquisition of such Series A Preferred Shares pursuant to the Special Purchase Right), (y) in the case of any Transfers (in any form or manner, including redemption) of Other Convertible Preferred Equity Securities in connection with a Drop Away Event, such Transfer shall not include any Convertible Preferred Equity Securities and the Other Convertible Preferred Equity Securities Transferred shall be cancelled and retired in accordance with Article 17.4 and the Newco Stockholders Agreement and Resinas Shareholders Agreement and (z) if any amendment or consent required for the Transfer of Resinas Class B Shares is not completed at the time of such Transfer, Convertible Preferred Equity Securities and Other Convertible Preferred Equity Securities may be Transferred without Transfer of the proportionate number of Resinas Class B Shares; provided, that, the Transferee is granted a participation in such Resinas Class B Shares and such Resinas Class B Shares are Transferred as soon as amendments or consents to effect such Transfer are complete.

#### 19.8 Permitted Transfers:

(a) Any holder of Capital Stock may Transfer such Capital Stock to a Permitted Transferee of such holder; provided, however, that (i) such Permitted Transferee shall not be entitled to make any further Transfers in reliance upon this Article 19.8(a), except for a Transfer of such acquired Capital Stock back to such original holder or to another Permitted Transferee of such original holder or a Person to whom such transfer is permitted under Article 19.9, (ii) such Permitted Transferee must assume all of the obligations of the original holder of the Capital Stock under and agree to comply with the provisions of these Articles and the relevant Shareholder Agreement (if any) and (iii) if a Permitted Transferee of Capital Stock at any time ceases to be a Permitted Transferee of such original holder, then such transferee shall make a Transfer of such acquired Capital Stock back to such original holder or to another Permitted Transferee of such original holder and if the transferee fails to make such a Transfer within 45 (forty-five) days of the transferee ceasing to be a Permitted Transferee of such original holder, then the Company may, at its option, cause such transferee to forfeit such Capital Stock to the Company, to the extent permitted by applicable law.

(b) A Shareholder may not make a Transfer of Capital Stock to a Permitted Transferee if such Transfer has as a purpose the avoidance of or is otherwise undertaken in contemplation of avoiding the restrictions on Transfers in these Articles or the relevant Shareholder Agreement (it being understood that the purpose of this Article is to prohibit the Transfer of Capital Stock to a Permitted Transferee followed by a change in the relationship between the transferor and the Permitted Transferee (or a change of Control of such transferor or Permitted Transferee) after the Transfer with the result and effect that the transferor has indirectly made a Transfer of Capital Stock by using a Permitted Transferee, which Transfer would not have been directly permitted under this Article had such change in such relationship occurred prior to such Transfer).

#### 19.9 Specific restrictions on transfers:

(a) Until July 31, 2017, without the prior written consent or affirmative vote of the holders of a majority of the outstanding shares of Common Stock, a Transfer of Capital Stock by the Preferred Holders may only be made if (1) such Transfer complies with the provisions of Article 19.5, 19.6 and 19.7 and (2) such Transfer is:

- (i) to a Permitted Transferee in accordance with Article 19.8;
- (ii) made in connection with an Initial Public Offering or a Qualified Public Offering;
- (iii) made in pursuant to the exercise of the drag-along rights or tag-along rights under the relevant provisions of the relevant Shareholders Agreement (if any) and/or Articles 21 and 20;
- (iv) made to the Company or one or more of its Affiliates or otherwise specifically permitted by the relevant Shareholders Agreement; or

(v) made at any time following an Initial Public Offering or a Qualified Public Offering;

provided, that, in connection with a Transfer (x) to a Restricted Person during the Restricted Period, such Transfer may only be made with the written consent of the Board and Preferred Majority (not to be unreasonably withheld, conditioned or delayed) and/or (y) not described in clauses (i)- (iv) above, such Transfer shall be subject to the terms of the right of first offer provisions that may be included in the relevant Shareholders Agreement; and

(b) Until July 31, 2017, without the prior written consent or affirmative vote of the Preferred Majority, a Transfer of Capital Stock by M&G Finanziaria and its Permitted Transferees may only be made if (i) such Transfer complies with the provisions of Articles 19.5, 19.6 and 19.7 and (ii) such Transfer is:

- (i) to a Permitted Transferee in accordance with Article 19.8;
- (ii) made in connection with, or at any time following, an Initial Public Offering or a Qualified Public Offering;

(iii) made pursuant to the exercise of the drag-along rights under the relevant provisions of the relevant Shareholders Agreement (if any) and/or Article 21.1 or as permitted by section 3.2 of the relevant Shareholders Agreement (if any) and/or Article 19.10;

(iv) made in respect of Common Shares representing up to 20% (twenty per cent) of the Common Shares, so long as such transfer would not (and does not) result in a breach or default under any credit agreements or other documents relating to Indebtedness of the Company or any of its Subsidiaries; or

(v) otherwise specifically permitted by the relevant Shareholders Agreement.

(c) After the lock up periods specified in Article 19.9 (a) and (b), as applicable, any holder of Capital Stock may Transfer such Capital Stock so long as the Transferor complies with Article 19.2, 19.6 and 19.7, and the relevant provisions relating to the tag-along rights in the relevant Shareholders Agreement and/or Article 20 (if applicable), without prejudice to the terms relating to the right of first offer of M&G Finanziaria set out in the relevant Shareholders Agreement (if any) and Article 22 and the written consent of the Board and Preferred Majority in respect of Transfers to Restricted Persons during the Restricted Period as set out in Article 19.9(a).

19.10 M&G Finanziaria (and its Permitted Transferees) shall (a) promptly (but in any event, within 5 (five) Business Days) notify the Investor of any direct or indirect Encumbrance on any Capital Stock held by M&G Finanziaria or its Permitted Transferees with reasonable detail regarding the obligations secured (and the amount thereof) and the secured party, but only if such Encumbrance relates to an amount of Capital Stock that, if foreclosed upon (together with any other Capital Stock subject to an Encumbrance), would result in a Change of Control, (b) require that any Person who obtains an Encumbrance over Capital Stock held by M&G Finanziaria or its Permitted Transferees to acknowledge and agree, for the benefit of the parties to the relevant Shareholders Agreement (if any), (i) to be bound by Section 2.3, Section 7 and the provisions of Section 10 (as they relate to all Common Holders party to the relevant Shareholders Agreement (if any)) of the relevant provisions of these Articles, (ii) to provide notice details for such secured party and (iii) to require any Transferee to be bound by such acknowledgement and (c) deliver a copy of the undertaking described in clause (b) above to each Preferred Holder. For the avoidance of doubt, if, after the incurrence of any direct or indirect Encumbrance subject to this Article 19.10, any event occurs which would make such Encumbrance subject to this Article 19.10, such Encumbrance shall be deemed incurred on the date of such event and this Article 19.10 shall then apply.

## **20. Tag along rights.**

20.1 Other than a Transfer to a Permitted Transferee or in connection with an Initial Public Offering, if a Shareholder (or more than one Shareholders) holding a majority of the outstanding Common Shares proposes a Proposed Transfer (the Selling Shareholder), then each Preferred Holder may elect to exercise its Tag-Along Rights and participate in the Proposed Transfer as set forth in Article 20.4 and, subject to Article 20.6, otherwise on terms no less favourable than the terms and conditions as the Selling Shareholder.

20.2 The Selling Shareholder shall deliver to the Company and each Preferred Holder a written notice (Tag-Along Notice) of the Proposed Transfer no later than 45 (forty-five) days prior to the proposed closing thereof. Such Tag-Along Notice shall describe in reasonable detail (i) the number and type of shares or other interests of Capital Stock to be Transferred by the Selling Shareholder (the Tag Shares), (ii) the Person to whom such Capital Stock is proposed to be Transferred, (iii) the terms and conditions of such Transfer, including the consideration to be paid, and (iv) the proposed date, time and location of the closing of such Proposed Transfer.

20.3 Each Preferred Holder who desires to exercise its Tag-Along Rights (each, a Participating Investor) must give the Selling Shareholder written notice to that effect specifying the number of Series A Preferred Shares (and series thereof) to be included within 15 (fifteen) days after the deadline for delivery of the Tag-Along Notice described above, and, upon giving such notice, such Participating Investor shall be deemed to have effectively exercised the Tag-Along Rights.

20.4 Each Participating Investor may include in the Proposed Transfer all or any part of such Participating Investor's Capital Stock not to exceed its Common As-Converted Tag Percentage. If Series A Preferred Shares are included in the sale they will be treated as if the Series A Preferred Shares (and Related Conversion BCs) were converted subject to Article 20.6(ii); provided, that in the event the Proposed Transfer constitutes a Change of Control, each Participating Investor may include all of such Participating Investor's Capital Stock.

20.5 The Participating Investors and the Selling Shareholder agree that the terms and conditions of any Proposed Transfer in accordance with this Article 20.5 will be memorialized in, and governed by, one or more written purchase and sale agreements with the Prospective Transferee in the manner and form determined in good faith by the Selling Shareholder (the Tag-Along Purchase and Sale Agreements) and the Participating Investors and the Selling Shareholder further covenant and agree to promptly enter into the Tag-Along Purchase and Sale Agreements in connection with any sale or other transfer in accordance with this Article.

### **20.6 Allocation of Consideration.**

Subject to Article 20.6(ii), the aggregate consideration payable to the Participating Investors and the Selling Shareholder shall be allocated based on the number of shares or other interests of Capital Stock sold to the Prospective Transferee by each Participating Investor and the Selling Shareholder as provided in Article 20.4 provided that after a Conversion Remedy Date, allocation to Common Shares Class II shall reflect the reduced economic entitlement of such shares as set forth in Article 3.2 and proceeds shall be allocated to give effect thereto.

In the event that the Proposed Transfer constitutes a Change of Control, the terms of the Tag-Along Purchase and Sale Agreement shall provide that the aggregate consideration from such transfer shall be allocated to the Participating Investor and the Selling Shareholder as if such transfer were a Sale Event with proceeds deemed paid to the Company solely for purposes of calculating the Preferred Redemption Amount for each Series A Preferred Share included. In the event that a portion of the aggregate consideration payable is placed into escrow, the Tag-Along Purchase and Sale Agreement(s) shall provide that (x) the portion of such consideration that is not placed in escrow (the Initial Consideration) shall be allocated as if the Initial Consideration were the only consideration payable in connection with such transfer and (y) any additional consideration that becomes payable to the Participating Investor(s) and Selling Shareholder upon release from escrow shall be allocated after taking into account the previous payment of the Initial Consideration as part of the same transfer (and with respect to the Preferred Holders shall be treated in accordance with Article 7.5 as though such Proposed Transfer were a Sale Event). Amounts shall remain payable to Preferred Holders (as determined immediately prior to the Proposed Transfer) under this Article 20.6 in respect of any such escrowed consideration even if the Series A Preferred Shares have been redeemed and are no longer outstanding and this provision shall survive such redemption and may not be modified without such holders' consent after such redemption.

20.7 Notwithstanding Article 20.5 above, if any Prospective Transferee(s) refuse(s) to purchase securities subject to the Tag-Along Rights from any Participating Investor(s), no Shareholder may sell any Capital Stock to such Prospective Transferee(s) unless and until, simultaneously with such sale, such Shareholder purchases all securities subject to the Tag-Along Rights from such Participating Investor(s) on the same terms and conditions (including the proposed purchase price) as set forth in the Tag-Along Notice and as provided in Article 20.6; provided, however, that (i) if a Conversion Remedy Date has occurred, the purchase price shall be allocated in accordance with Article 20.6 and (ii) if such sale constitutes a Change of Control, the portion of the aggregate consideration paid by the selling Common Holder to such Participating Investor(s) shall be made in accordance with the first sentence of Article 20.6. In connection with such purchase by the Selling Shareholder, such Participating Investor(s) and the Selling Shareholder shall enter into any necessary transfer documentation, and the Selling Shareholder shall, concurrently with the transfer, remit or direct payment to each such Participating Investor the portion of the aggregate consideration to which each such Participating Investor is entitled by reason of its participation in such sale as provided in this Article 20.7.

20.8 If any Proposed Transfer is not consummated within the earlier of (i) 45 (forty-five) days after the proposed closing date of such Proposed Transfer set out in the relevant Tag-Along Purchase and Sale Agreements and (ii) 60 (sixty) days after receipt of the Proposed Transfer Notice by the Company, the Selling Shareholders proposing the Proposed Transfer may not sell any Capital Stock unless they first comply in full with each provision of this Article 20. The exercise or election not to exercise any right by any holder of Series A Preferred Shares hereunder shall not adversely affect its right to participate in any other sales of Capital Stock subject to this Article 20.

20.9 Unless the Preferred Majority elects otherwise, any Series A Preferred Shares Transferred pursuant to this Article 20 shall upon transfer be deemed "Converted Preferred Shares" pursuant to Article 15 and shall be converted into Common Shares at the Conversion Price then in effect and the Prospective Transferee and the Company shall take all action required pursuant to Article 15 in connection therewith.

## **21. Drag along.**

21.1 Other than a Transfer to a Permitted Transferee or in connection with an Initial Public Offering, and subject to Article 21.2 (where applicable), in the event that (i) the Preferred Majority delivers a Drag Notice in accordance with Article 9.1, the Company seeks and the Preferred Majority thereafter approves a Preferred Drag Transaction, or, in the circumstances set out in Article 9.5, the Preferred Holders proceed with, and thereafter approve (by Preferred Majority approval), a Preferred Drag Transaction, or (ii) the Board (including the A Directors) and the holder(s) of a majority of the then outstanding Common Shares approve a Sale of the Company (the Shareholders in clause (i) or (ii) approving a Sale of the Company, as applicable, the Electing Holders) and the holder(s) constituting the Preferred Majority thereafter approve such Sale of the Company, then the following provisions are applicable to each Shareholder and the Company and they shall carry out the actions set out therein (if applicable):

(a) if such transaction requires shareholder approval, with respect to Capital Stock owned by such Shareholder, or over which such Shareholder has voting power, to vote (in person, by proxy or by action by written consent, as applicable) all Capital Stock in favor of, and to approve and adopt, such Sale of the Company (together with any amendment to these Articles recommended by the Board in order to facilitate or implement such Sale of the Company), and to vote in opposition to any and all other proposals that could reasonably be expected to delay or impair the ability of the Company to consummate such Sale of the Company; provided, that, no Preferred Holder shall be required to take any action that would impair its rights in respect of its Convertible Preferred Equity Securities unless all Convertible Preferred Equity Securities are sold at a per share price not less than the Liquidation Preference thereon and in accordance with Article 21.2(e) below unless such requirement is waived as to all the Series A-1 Preferred Shares and/or Series A-2 Preferred Shares by consent of the Preferred Majority;

(b) if such transaction is a Change of Control, each relevant Shareholder must sell all the Capital Stock of the Company or such lower number determined by the Electing Holders (provided that the Preferred Holders shall be permitted to sell all or any portion of their Series A Preferred Shares, as determined by the Preferred Majority) to the person to whom the



Electing Holders propose to sell their Capital Stock, and, except as permitted in Article 21.2, on terms and conditions no less favourable than the terms and conditions of the Electing Holders;

(c) to execute and deliver all related documentation and take such other action in support of the Sale of the Company as reasonably requested by the Company or the Electing Holders in order to carry out the terms and provisions of this Article 21, including, without limitation, executing and delivering instruments of conveyance and transfer, and any subscription agreement, merger agreement, indemnity agreement, escrow agreement, consent, waiver, governmental filing, share certificates duly endorsed for transfer (free and clear of impermissible liens, claims and encumbrances) and any similar or related documents;

(d) not to Transfer any of their Capital Stock or to deposit, and to cause their Affiliates not to deposit, any Capital Stock owned by such Shareholder or Affiliate, or over which such Shareholder or Affiliate has voting power, in a voting trust or subject any such Capital Stock to any arrangement or agreement with respect to the voting of such Capital Stock, unless specifically requested to do so by the acquiror in connection with the Sale of the Company;

(e) to refrain from exercising any dissenters' rights or rights of appraisal under applicable law at any time with respect to such Sale of the Company;

(f) if the consideration to be paid in exchange for the Capital Stock pursuant to this Article 21 includes any securities and due receipt thereof by any Shareholder would require under applicable law (i) the registration or qualification of such securities or of any person as a broker or dealer or agent with respect to such securities or (ii) the provision to any Shareholder of any information other than such information as a prudent issuer would generally furnish in an offering made solely to "accredited investor" as defined in Regulation D promulgated under the Securities Act, or "qualified investors" (investisseurs qualifiés) as defined in the Prospectus Law, or similar concepts in the applicable jurisdiction the Electing Holders procure that the relevant Shareholders shall receive payment from the acquiror in cash, based on the Fair Market Value of the securities that such Shareholder would otherwise receive as of the date of the issuance of such securities in exchange for the Capital Stock; and

(g) to take such actions as provided for in the relevant Shareholders Agreement as to a shareholder representative; provided, that no shareholder representative may take any action which would impair the rights of the Preferred Holders without the consent of the Preferred Majority.

(h) The Electing Holders shall serve a notice to the relevant Shareholders reasonably in advance of the intended transfer (a Drag Along Notice).

(i) The Drag Along Notice shall include:

(i) the main terms of the contemplated transaction; and

(ii) the intended date and hour at which the acquiror shall have received from the relevant Shareholder the signed documents required for the transaction, which shall be no earlier than (A) in the case of signature pages for the transaction agreement (if applicable), the date of signing thereof by all other parties and (B) in the case of certificates (and transfer powers) relating to the Capital Stock being transferred, the same day as the transfer by the relevant Shareholders of their Capital Stock to the acquiror.

(j) If a Drag Along Notice has been served under this Article, the Shareholders shall have no tag-along rights under Article 20 or such rights shall lapse if a Tag-Along Notice has already been served, as the case may be.

(k) For the avoidance of doubt, the Company shall not be obligated to effect any redemption of Series A Preferred Shares pursuant to a Preferred Drag Transaction (but the foregoing shall not modify the terms of Article 7.2), it being acknowledged that the consideration paid in a Preferred Drag Transaction (or any other transaction pursuant to Article 21) shall be paid (directly or indirectly) by the acquiror and (ii) a Sale of the Company may not be structured as a sale of assets, unless agreed in writing by each of the Company and the Preferred Majority.

(l) If, at any time, a Common Holder (other than M&G Finanziaria or its Permitted Transferees and excluding, for the avoidance of doubt, any Preferred Holder holding Conversion Common Shares) breaches any of the terms of Article 21.1 or Article 21.2, as from (A) the time of such breach or (B) in respect of the documents required to be signed by the Common Holder for the transaction, at 1.00 a.m. on the date of the transaction, if any such documents are not signed by that time, M&G Finanziaria (or its Permitted Transferees if applicable) and/or the Company shall be authorized to, under an irrevocable special power of attorney, in the name and on behalf of that Common Holder, take any and in all actions necessary or required to remedy that breach (if applicable) and to comply with the terms of Article 21.1 or Article 21.2, including without limitation, (i) in respect of Article 21.1(a), casting the votes on the Common Shares as required to comply with that provision at the meeting at which the breach is committed or any postponed or relevant subsequent meeting and (ii) in respect of Section 21.1(c), the execution and delivery of all documentation and the taking of all such other action in support of the Sale of the Company as reasonably requested by the Company or the Electing Holders in order to carry out the terms and provisions of this Article 21. For the avoidance of doubt, the foregoing shall not limit or impair the rights of the Preferred Holders in connection with a Specified Breach, including the failure to close such Sale of the Company due to any action or failure to act by a Common Holder, including a Common Holder's failure to comply with Article 21.1(a)-(e) above. In addition, M&G Finanziaria shall indemnify the Electing Holders (and/or the acquiror) for any losses or damages arising out of any actions taken by it or the Company under the power of attorney granted in this Article 21.1.

21.2 Notwithstanding the foregoing, a Shareholder will not be required to comply with Article 21.1 above in connection with any proposed Change of Control of the Company unless:

(a) any representations and warranties to be made by such Shareholder in connection with the proposed Sale of the Company are limited to representations and warranties related to authority, ownership and the ability to convey title to such Capital Stock, including, but not limited to, representations and warranties that (i) the Shareholder holds all right, title and interest in and to the Capital Stock that such Shareholder purports to hold, free and clear of all liens and encumbrances, (ii) the obligations of the Shareholder in connection with the transaction have been duly authorized, if applicable, (iii) the documents to be entered into by the Shareholder have been duly executed by the Shareholder and delivered to the acquiror and are enforceable against the Shareholder in accordance with their respective terms and (iv) neither the execution and delivery of documents to be entered into in connection with the transaction, nor the performance of the Shareholder's obligations thereunder, will cause a breach or violation of the terms of any agreement, law or judgment, order or decree of any court or governmental agency, as well as such representations and warranties if such are usual in the case of transactions of such kind and significance;

(b) the Shareholder shall not be liable for the inaccuracy of any representation or warranty made by any other person in connection with the proposed Change of Control (except to the extent that funds may be paid out of an escrow established to cover breach of representations, warranties and covenants of the Company);

(c) the liability for indemnification, if any, of such Shareholder in the proposed Sale of the Company and for the inaccuracy of any representations and warranties made by the Company or its shareholders in connection with such proposed Sale of the Company, is several and not joint with any other person (except to the extent that funds may be paid out of an escrow established to cover breach of representations, warranties and covenants of the Company as well as breach by any shareholder of the Company of any of identical representations, warranties and covenants provided by all shareholders of the Company), and subject to the provisions of the relevant Shareholders Agreement (if any) and these Articles related to the allocation of the escrow, is pro rata in proportion to, and does not exceed, the amount of consideration paid to such Shareholder in connection with such proposed Sale of the Company;

(d) liability shall be limited to such Shareholder's applicable share (determined based on the respective proceeds payable to each Shareholder in connection with such proposed Sale of the Company in accordance with the provisions of relevant Shareholders Agreement (if any) and these Articles) of a negotiated aggregate indemnification amount that applies equally to all Shareholders but that in no event exceeds the amount of consideration otherwise payable to such Shareholder in connection with such proposed Sale of the Company, except with respect to claims related to fraud by such Shareholder, the liability for which need not be limited as to such Shareholder;

(e) upon the consummation of the proposed Sale of the Company, (i) except as set forth in clauses (ii) and (iv) below, each holder of each class or series of the Company's stock participating in such sale will receive the same form of consideration for their shares or other interests of such class or series as is received by other holders in respect of their shares or other interests of such same class or series of stock, (ii) (A) each participating holder of Series A-1 Preferred Shares will receive the same amount of consideration per Series A-1 Preferred Share as is received by other participating holders in respect of their Series A-1 Preferred Shares (B) each participating holder of Series A-2 Preferred Shares will receive the same amount of consideration per Series A-2 Preferred Share as is received by other participating holders in respect of their Series A-2 Preferred Shares and (C) all participating holders of Series A Preferred Shares will receive the same amount of consideration per share as other participating holders of Series A Preferred Share, (iii) each holder of Common Shares participating in such sale will receive the same amount of consideration per Common Share as is received by other holders in respect of their Common Shares except that after the Conversion Remedy Date any Common Shares Class II will receive the reduced economic entitlement set forth in Article 3.2, and (iv) unless the Preferred Majority elects otherwise by written notice given to the Company at least 15 (fifteen) days prior to the effective date of any such proposed Sale of the Company, the Preferred Holders shall be entitled to sell all of their Series A Preferred Shares for an amount per share equal to the Preferred Redemption Amount; provided, however, that, notwithstanding the foregoing, if the consideration to be paid in exchange for the Capital Stock pursuant to this Article 21.2(e) includes any securities and due receipt thereof by such holder of Capital Stock would require under applicable law (x) the registration or qualification of such securities or of any person as a broker or dealer or agent with respect to such securities or (y) the provision to such holder of any information other than such information as a prudent issuer would generally furnish in an offering made solely to an "accredited investor" as defined in Regulation D promulgated under the Securities Act, or "qualified investors" (investisseurs qualifiés) as defined in the Prospectus Law, or similar concepts in the applicable jurisdiction, the Company may cause to be paid to any such holder in lieu thereof, against surrender of the Capital Stock held by such holder that would have otherwise been sold by such holder an amount in cash equal to the Fair Market Value of the securities that such holder would otherwise receive as of the date of the issuance of such securities in exchange for the Capital Stock held by such holder, as applicable;

(f) subject Article 21.2 (e) above, requiring the same form of consideration to be available to the holders of any single class or series of Capital Stock, if any holders of any Capital Stock of the Company are given an option as to the form and amount of consideration to be received as a result of the proposed Sale of the Company, all holders of such Capital Stock will be given the same option; provided, however, that nothing in this Article 21.2 (f) shall entitle any holder to receive any form of consideration that such holder would be ineligible to receive as a result of such holder's failure to satisfy any condition, requirement or limitation that is generally applicable to the shareholders of the Company;

(g) no Shareholder shall be obligated to make any out-of-pocket expenditure prior to the consummation of the Sale of the Company, and no Shareholder shall be obligated to pay any portion (or shall be entitled to be reimbursed by the Company for that portion paid) that is more than such Shareholder's pro rata share (based upon the amount of consideration received)

of reasonable expenses incurred in connection with a consummated Sale of the Company, to the extent such costs are incurred for the benefit of all Shareholders (or all Shareholders of a class or series) and are not otherwise paid by the Company or the acquiring party (costs incurred by or on behalf of a Shareholder for its sole benefit will not be considered costs of the transaction hereunder), provided, that a Shareholder's liability for such expenses shall be capped at the total purchase price received by such Shareholder for its Capital Stock and options, warrants or similar rights to acquire Capital Stock; and

(h) if some or all of the consideration received in connection with the Sale of the Company is other than cash, then the valuation of such assets shall be deemed to have a value equal to the Fair Market Value determined in accordance with the definition of Fair Market Value which determination of Fair Market Value shall be final and binding on all parties.

21.3 The Company shall fully cooperate with potential acquirors by executing and delivering all related documentation and taking all other customary and other actions reasonably requested by the Electing Holders or such potential acquirors, including, without limitation, but subject to the terms and conditions of a customary written confidentiality agreement with the Company, making the Company's properties, books and records and other assets available for inspection by such potential acquirors and making its employees available for interviews, and executing and delivering instruments of conveyance and transfer, and any subscription agreement, merger agreement, indemnity agreement, escrow agreement, consent, waiver, governmental filing, share certificates duly endorsed for transfer (free and clear of impermissible liens, claims and encumbrances) and any similar or related documents.

## **22. Right of first offer.**

22.1 If any Preferred Holder desires to effect a Transfer of all or a portion of such Preferred Holder's Capital Stock (such Preferred Holder, the ROFO Offeror) to a third party in a direct Transfer (other than to a Permitted Transferee or a Transfer of the type referred to in (x) Article 19.9(a) (i)-(iv) with respect to any Capital Stock or (y) Article 19.9(a) (v) with respect to Capital Stock other than Series A Preferred Shares), then M&G Finanziaria shall have a right of first offer (a ROFO Right) with respect to such Transfer (a ROFO Sale) in accordance with the following provisions.

22.2 The ROFO Offeror shall deliver written notice of its desire to effect such ROFO Sale (the ROFO Notice) to M&G Finanziaria. The date that the ROFO Notice is received by M&G Finanziaria shall constitute the ROFO Notice Date. The ROFO Notice shall include the number of each class or series of Capital Stock that the ROFO Offeror desires to Transfer (the ROFO Units).

22.3 Following receipt of the ROFO Notice, M&G Finanziaria shall have a period of up to 20 (twenty) days with respect to a proposed Transfer (such period, as applicable, the ROFO Offering Period) to propose a cash purchase price for all of the ROFO Units (the ROFO Offer Price), along with all other terms and conditions applicable to the Transfer (the ROFO Offer). The ROFO Offer Price shall be broken down between each class or series to be included in the ROFO Offer and as between the Series A-1 Preferred Shares and Series A-2 Preferred Shares shall correspond to the applicable Conversion Price of each such series. The ROFO Offer shall be delivered by M&G Finanziaria to the ROFO Offeror in a written notice (the Offer Notice) within the ROFO Offering Period. The delivery of an Offer Notice shall constitute an irrevocable commitment (subject to the terms and conditions set forth in the Offer Notice) for a period of the longer of (x) 30 (thirty) days following delivery of such Offer Notice and (y) the date that M&G Finanziaria withdraws the ROFO Offer (the ROFO Commitment Period) to purchase all ROFO Units. If the ROFO Offeror desires in its sole discretion to accept the ROFO Offer, the ROFO Offeror shall so notify M&G Finanziaria of its acceptance of the ROFO Offer (the Acceptance Notice). The delivery of an Acceptance Notice prior to the expiration of the ROFO Commitment Period shall constitute an irrevocable commitment to sell all the ROFO Units to M&G Finanziaria and an irrevocable commitment by M&G Finanziaria to buy all the ROFO Units from the ROFO Offeror, in each case in accordance with the terms and conditions set forth in the Offer Notice. An Acceptance Notice may be given for Series A-1 Preferred Shares, Series A-2 Preferred Shares or for both series of Series A Preferred Shares. The Acceptance Notice shall include a reasonable place and time for the closing of the purchase and sale of the ROFO Units included in the Acceptance Notice, which shall be not less than 5 (five) Business Days nor more than 30 (thirty) Business Days after the delivery of the Acceptance Notice (subject to extension to the extent necessary to pursue any required regulatory approvals, including to allow for the expiration or termination of all waiting periods under the applicable competition laws) unless otherwise agreed by all of the parties to such transaction. If M&G Finanziaria breaches its obligation to purchase the ROFO Units, M&G Finanziaria shall (without limiting the remedies of the ROFO Transferor against M&G Finanziaria for its breach) lose all further rights to deliver an Offer Notice with respect to any future Transfer by such Preferred Holder under this Article 22.

22.4 If the ROFO Offeror does not accept a ROFO Offer or accepts the ROFO Offer only for one series of Series A Preferred Shares (or M&G Finanziaria does not make a ROFO Offer), then the ROFO Offeror may solicit offers for the ROFO Units for which no ROFO Offer is made or the ROFO Units not included in an Acceptance Notice, as applicable, during the Solicitation Period. If the ROFO Commitment Period has not terminated with respect to such series, then (i) if the ROFO Offeror has initiated a formal marketing or sale process with respect to such series, M&G Finanziaria shall be permitted to participate in such process and submit a binding offer for the ROFO Units of such series in accordance with such process, (ii) the ROFO Offeror may not accept a purchase price for the ROFO Units of such series unless it is greater than the purchase price proposed by M&G Finanziaria with respect to such series in the Offer Notice delivered pursuant to Article 22.3 and (ii) the ROFO Offeror shall notify M&G Finanziaria of any offer it accepts for such ROFO Units, and shall confirm that such offer and acceptance is in compliance with the terms of this Article 22. The ROFO Offeror shall



have a period of 90 (ninety) days (subject to extension for any period required to obtain regulatory approval of a transaction entered into within the Solicitation Period) following expiration of the Solicitation Period with respect to a series (the ROFO Sale Period) to consummate the Transfer of the applicable ROFO Units.

22.5 If the ROFO Units of a series are not Transferred within the ROFO Sale Period with respect to such series (or to M&G Finanziaria), the ROFO Offeror may not Dispose of the ROFO Units without again complying with this Article 22.

### **23. Certain company actions.**

23.1 From and after the date of first issuance of the Original Series A Preferred Shares, for so long as not less than 50% (fifty per cent) of the Series A Preferred Shares (determined on a combined basis including both series of Series A Preferred Shares) issued as of the date of first issuance of the Series A-2 Preferred Shares, remain outstanding, the Company shall not, either directly or otherwise, and shall not permit any Subsidiary (where applicable) without (in addition to any other vote required by law or these Articles) the consent of the Preferred Majority, which can be given in writing, or given by an affirmative vote at a General Meeting, do any of the following, and any such act or transaction entered into without such consent or vote shall be null and void, ab initio, and of no force or effect.

(i) (A) in the case of the Company, effect any Liquidation Event or Sale of the Company (B) in the case of any Material Subsidiary, effect any event with respect to any Material Subsidiary that would constitute a Liquidation Event or Sale of the Company if such event occurred with respect to the Company or any merger, consolidation or similar transaction as a result of which stockholders of such Material Subsidiary immediately prior to such transaction cease to control such Material Subsidiary after giving effect thereto;

(ii) in the case of the Company or any of its Subsidiaries, commence any proceeding or file any petition seeking liquidation, reorganization or other relief under any bankruptcy, insolvency, receivership or similar law now or hereafter in effect, unless required by applicable mandatory law;

(iii) in the case of the Company or any of its Material Subsidiaries, amend any provision of these Articles or any organizational documents of any of its Material Subsidiaries or otherwise alter or change the rights, preferences or privileges of the Convertible Preferred Equity Securities or Other Convertible Preferred Equity Securities in any manner that would materially adversely affect the preferences, rights or privileges of any Convertible Preferred Equity Securities or Other Convertible Preferred Equity Securities or the holders thereof provided for in the relevant Shareholders Agreement, any other Transaction Agreement or any Charter Document (excluding, for the avoidance of doubt, such amendments made to increase the share capital of the Company or a Subsidiary in connection with issuances of Equity Securities permitted by sub-section (vii) below);

(iv) in the case of the Company, authorize, issue or obligate itself to issue any additional Convertible Preferred Equity Securities, or increase or decrease the total number of authorized or issued Convertible Preferred Equity Securities, except to Preferred Holders as expressly contemplated under the Transaction Agreements or the Charter Documents;

(v) in the case of the Company, except as expressly contemplated under the Transaction Agreements, create, authorize, issue or obligate itself to issue (or reclassify or convert any existing Equity Securities into) any class or series of Equity Securities ranking senior to or on a parity with the Convertible Preferred Equity Securities with respect to dividend or redemption rights, liquidation preferences, conversion rights, voting rights or otherwise or increase the authorized or issued number of shares or other interests of any such class or series of Equity Securities, in each case in a manner that would materially adversely affect the rights, preferences or privileges provided for in these Articles or the relevant Shareholders Agreement for the Convertible Preferred Equity Securities;

(vi) in the case of the Company, reclassify, alter or amend any existing security of the Company that is junior to the Series A Preferred Shares in respect of the distribution of assets on the liquidation, dissolution or winding up of the Company, the payment of dividends or rights of redemption, if such reclassification, alteration or amendment would render such other security senior to or pari passu with the Series A Preferred Shares in respect of any such right, preference or privilege;

(vii) (A) in the case of the Company, authorize or issue, grant or sell any Equity Security, other than issuances or grants of Common Shares, Options or Convertible Securities (x) representing 20% (twenty per cent) or less of the Common Shares outstanding on the date hereof (1) solely for cash consideration and, if issued prior to a Qualified Public Offering, at an Issue Price not less than the Threshold Price or (2) pursuant to an Approved Plan or (y) solely for cash consideration and issued in connection with an Initial Public Offering or a Qualified Public Offering at an Issue Price not less than the Threshold Price and (B) in the case of any Subsidiary, authorize or issue any Equity Securities other than issuances of Equity Securities (x) to the Company or any of its wholly-owned Subsidiaries (or Poliéster, so long as the Company continues to own not less than 95% (ninety-five per cent) of the Equity Securities of Poliéster) (y) in the case of a newly-formed joint venture permitted under subclause (xviii), minority positions in the relevant joint venture Subsidiary;

(viii) in the case of the Company or any of its Subsidiaries, purchase, retire, redeem or acquire, or pay or set aside money for the purchase, retirement, redemption or acquisition of, any Common Shares or other Equity Security; provided, that this restriction shall not apply to, or in respect of any money set aside for, (A) any redemption of Convertible Preferred Equity Securities or Other Convertible Preferred Equity Securities in accordance with the terms of this Agreement or the other Transaction Agreements, (B) any redemption of Equity Securities held by the Company or on of its wholly-owned

Subsidiaries, (C) redemption of the public minority position of Poliéster or (D) the repurchase of the shares of M&G USA Corporation (SIMEST Minority) held by Società Italiana per le Imprese all'Estero - SIMEST S.p.A. (SIMEST);

(ix) permit any Subsidiary to declare or pay any cash or other dividend or to make any other distribution of any kind on its Equity Securities, other than (A) dividends or distributions payable solely to the Company or Subsidiaries that are wholly owned by the Company directly or indirectly, or (B) dividends or distributions payable to the Company or Subsidiaries that are not wholly owned by the Company directly or indirectly that are paid ratably to the equity holders of such entity;

(x) in the case of the Company, other than in accordance with a Sale of the Company (and then subject to subclause (i) above), enter into any consolidation, merger or other business combination or any conversion of the Company to another type or form of business entity;

(xi) in the case of the Company or any of its Subsidiaries, purchase or otherwise acquire, any assets or properties from parties, outside of the group consisting of the Company and its Subsidiaries, (other than the purchase of raw materials, consumables, spare parts and other ordinary course of business purchases and purchases in relation to (i) the Corpus Christi Project and (ii) the Asian Bio MEG Project or any Other Growth Project in respect of which the Company and its Subsidiaries comply with Article 23.1 (xx) for a consideration equal to or in excess of \$250 million in a single transaction or series of related transactions (excluding, for the avoidance of doubt, the repurchase of the SIMEST Minority);

(xii) sell, or exchange, any assets or properties to parties, outside of the group consisting of the Company and its Subsidiaries, (including Equity Securities of its Subsidiaries, except as expressly contemplated by the Transaction Agreements) of the Company or its Subsidiaries, other than the sale of Inventory in the ordinary course of business for consideration equal to or in excess of \$250 million in a transaction or series of related transactions;

(xiii) except as otherwise permitted pursuant to, and then in accordance with, the terms of the relevant Shareholders Agreement, effect a sale of all or substantially all the assets of the Company;

(xiv) in the case of the Company or any of its Subsidiaries, pursue any business or activities other than business or activities substantially the same as, or related to, the business or activities (as determined as of the date of first issuance of the Original Series A Preferred Shares) of the Company and its Subsidiaries (for the avoidance of doubt, the Corpus Christi Project and the Asian Bio MEG Project shall be deemed to constitute business of the Company and its Subsidiaries as of the date of first issuance of the Series A-2 Preferred Shares for purposes of this Article 23.1(xiv);

(xv) (A) in the case of the Company, pursue an Initial Public Offering prior to the third anniversary of the date of first issuance of the Original Series A Preferred Shares or below the Deemed Issue Price or (B) in the case of any Subsidiary, pursue a public offering of Equity Securities;

(xvi) in the case of the Company or any of its Other Subsidiaries, enter into any transaction, directly or indirectly, with any directors, officers, employees or stockholders of the Company or any of their Affiliates, or any amendment or waiver in respect of any such transaction, except for (A) such transactions on terms and conditions not less favorable to the Company and its Other Subsidiaries than could be obtained on an arm's-length basis from unrelated third parties and (B) any hiring of new employees on arm's-length terms; provided, that, any Newco Affiliate Transaction shall be subject to subclause (xxi) rather than this subclause (xvi) and provided further that this Article 23.1(xvi) shall not restrict any Permitted Non-Newco Affiliate Transaction;

(xvii) in the case of the Company or any of its Subsidiaries, enter into any joint venture or other similar strategic transaction involving the Company or any Subsidiary, other than any joint venture that is engaged in a business substantially the same as, or related to, that carried on by the Company and its Subsidiaries and in any financial year of the Company, the aggregate of: (A) all amounts subscribed for shares in, lent to, or invested in all such joint ventures by the Company and its Subsidiaries; (B) the contingent liabilities of the Company and its Subsidiaries under any guarantee given in respect of the liabilities of any such joint venture; and (C) the market value of any assets transferred by the Company and its Subsidiaries to any such joint venture, does not exceed \$100 million; provided, that, the foregoing restriction shall not apply to the majority ethanol or minority electric power joint ventures with respect Asian Bio MEG Project currently contemplated on the date hereof.

(xviii) in the case of the Company or any of its Subsidiaries, except with respect to any Permitted Growth Project Investments (which shall be subject to subclause (xx) rather than this subclause (xviii)), undertake any capital project to the extent the expected total capital commitments or investments with respect to such project are reasonably expected to exceed \$150 million;

(xix) in the case of the Company or any of its Subsidiaries, (A) other than Untested Debt, enter into or incur any new Indebtedness, to the extent that such Indebtedness would result in the ratio of Incurrence Test Total Debt to EBITDA to be equal to or greater than 4.5:1.0 after the incurrence of such new Indebtedness (the Incurrence Test Limit) or (B) with respect to any Existing Corpus Christi Facilities, enter into, refinance, amend or otherwise modify any Indebtedness, other than any CC Facility Modification that complies with clause (iv) of the definition of Existing Corpus Christi Facilities.

Incurrence Test Total Debt and EBITDA shall be calculated and interpreted on a consolidated basis in respect of the group consisting of Company and its consolidated Subsidiaries (the Group) in accordance with IFRS applicable to the Original Financial Statements and shall be expressed in U.S. dollars converted at the rate of exchange that would have been used had an audited consolidated balance sheet of the Group been prepared as at that day in accordance with IFRS as applicable to the Original Financial Statements of the Company.

(xx) in the case of the Company or any of its Subsidiaries and with respect to any Growth Project, effect any investment (whether through subscription for Equity Securities or shareholders loan) by the Company or its Subsidiaries in the Growth Projects, other than Permitted Growth Project Investments that have been approved by the Board;

(xxi) in the case of the Company or any of its Subsidiaries, enter into any transaction (including any contract, agreement or other arrangement), or amendment or waiver in respect of any transaction, between the Company and/or its Subsidiaries (other than any Newco Group Member), on the one hand, and one or more Newco Group Members, on the other hand (a Newco Affiliate Transaction), other than any Permitted Newco Transaction or any Excluded Newco Transaction; provided, that, (a) no Permitted Newco Transaction or Excluded Newco Transaction may be entered into during a Suspension Period and (b) the Company shall provide notice to the Investor within 30 (thirty) days of any Newco Affiliate Transaction that it believes constitutes a Permitted Newco Transaction or Excluded Newco Transaction and, if the Investor challenges whether such Newco Affiliate Transaction constitutes a Permitted Newco Transaction or Excluded Newco Transaction, the relevant parties to such Newco Affiliate Transaction may elect within 14 (fourteen) days of such challenge to unwind, or amend the terms of, such Newco Affiliate Transaction and thereby cure any alleged breach; provided, further, that the cure right provided in clause (b) shall only be available a total of three times and in no event shall the cure right be permitted if such alleged breach is an intentional breach (after which each Newco Affiliate Transaction shall require the consent of the Preferred Majority);

(xxii) with respect to any Newco Group Member, permit any Specified Action to be taken without obtaining the Preferred Majority's consent; or

(xxiii) commit or agree to do any of the foregoing.

23.2 From and after the date of first issuance of the Original Series A Preferred Shares and until and including a Qualified Public Offering, for so long as any of the Series A Preferred Shares issued as of the time of the first issuance of Series A-2 Preferred Shares remain outstanding, the Company shall not authorize or issue, grant or sell any Equity Security, other than issuances or grants of Common Shares, Options or Convertible Securities (i) solely for cash consideration and at an Issue Price not less than the Threshold Price or (ii) pursuant to an Approved Plan.

23.3 The Company shall not, without the written consent of the Preferred Majority, take any action to cease, cancel or terminate the construction or completion of the Corpus Christi Plant.

#### **24. Administration - Supervision.**

24.1 The Company shall be managed by a Board composed of (i) ten (10) members, or (ii) nine (9) members if Article 24.3 (c) or Article 24.4 (b), is applicable, who need not be Shareholders of the Company. Each Director shall be appointed as an A Director or as a B Director in accordance with Articles 24.3 and 24.4. Except as set out in Article 24.7, the Directors shall be elected at a General Meeting, which shall determine their term of office. Directors shall be eligible for re-election.

24.2 The Board of Directors shall always be composed so as to include, and shall only be validly composed if it so includes, the number of A Directors and the number of B Directors determined pursuant to Articles 24.3 and 24.4.

24.3 The Board shall always include the following numbers of A Directors on the Board elected from candidates submitted by the Preferred Majority:

(a) for so long as the Preferred Holders own a Common As-Converted Percentage equal to or greater than or equal to 20% (twenty per cent), the greater of (x) 3 A Directors and (y) such number of A Directors reflecting the Common As-Converted Percentage held by all Preferred Holders as compared to the Common As-Converted Percentage held by M&G Finanziaria or its Permitted Transferees, rounded to the nearest whole number;

(b) 2 A Directors for so long as the Preferred Holders own a Common As-Converted Percentage less than 20% (twenty per cent) but greater than or equal to 12% (twelve per cent);

(c) 1 A Director for so long as the Preferred Holders own a Common As-Converted Percentage less than 12% (twelve per cent) but greater than zero.

24.4 Prior to a Qualified Public Offering the Board shall always include the following numbers of B Directors on the Board elected from candidates submitted by M&G Finanziaria (or its Permitted Transferees):

(a) for so long as it holds a majority of the Voting Rights, 7 B Directors while the Preferred Majority is entitled to propose 3 A Directors pursuant to Article 24.3 (a) above or 2 A Directors pursuant to Article 24.3 (b) above; and

(b) for so long as it holds a majority of the Voting Rights, 8 B Directors while the Preferred Majority is entitled to 1 A Director pursuant to Article 24.3 (c) above.

24.5 Subject always to Article 24.3 and 24.4, each of the Preferred Holders and M&G Finanziaria (or its Permitted Transferees) will present a list containing candidates to serve as directors on the Board as A Directors, with respect to such candidates provided by the Preferred Majority, or B Directors, with respect to such candidates provided by M&G Finanziaria (or its Permitted Transferees), by notice in writing to the Company for election at the General Meeting.

24.6 Promptly (but in any event within one (1) Business Day) following the Company's receipt of the list referred to under Article 24.5, the Company will convene a General Meeting in order to resolve upon the appointment or replacement proposed in such list.

24.7 The Board shall have power from time to time and at any time to appoint any person as a Director to fill a vacancy because of death, retirement, resignation, dismissal, removal or otherwise; provided that an A Director may only be replaced

by another person appointed as an A Director submitted as candidate by the Preferred Majority and a B Director may only be replaced by another person appointed as a B Director submitted as candidate by M&G Finanziaria (or its Permitted Transferees). Any Director so appointed shall hold office only until the next following General Meeting (including an annual General Meeting) of the Company and shall then be eligible for reelection at that meeting.

24.8 The General Meeting may at any time remove ad nutum any Director before the expiration of his period of office.

24.9 The Board shall have the most extensive powers to carry out all acts necessary to or useful in the fulfilment of the corporate purpose of the Company, subject however always to the provisions of these Articles (including Article 23). All matters not expressly reserved to the General Meeting by law or by these Articles shall be within its competence subject however always to the provisions of these Articles.

24.10 In accordance with article 60 of the Luxembourg Companies Law, the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation thereto may be delegated to one or more Directors, officers, managers or other agents, Shareholder or not, acting alone, jointly or in the form of committee(s). Their nomination, revocation and powers as well as special compensations shall be determined by a resolution of the Board.

24.11 The Board may likewise confer any special powers to one or more Board committees of its own choosing, who need not be Directors; provided, that, as from the date of the first issuance of the Original Series A Preferred Shares, the applicable proportion of A Directors and B Directors set out in Articles 24.3 and 24.4 must be appointed to any such Board committee unless this requirement is waived by a Board resolution passed by a majority vote including in addition the affirmative vote of one A Director and one B Director.

24.12 The Board shall choose a Chairman among its members and may also elect one or more vice chairmen from among its own members. The Board shall meet upon a call to do so from its Chairman or of any two Directors at such place as shall be indicated in the convening notice. It may also choose a Secretary, who need not be a Director, and who shall be responsible for, among other things, keeping the minutes of the meetings of the Board and of the General Meeting. In the event that, at the time of a meeting of the Board, there are equal votes in favour and against a resolution, neither the Chairman nor any other Director shall have a casting vote.

24.13 The Chairman of the Board shall preside over meetings of the Board but, in his absence, the Board may designate by a majority vote another Director to take the chair of such meeting.

24.14 In addition to the A Directors, the Preferred Majority shall, for so long as the Preferred Majority is entitled to appoint one or more A Directors, be entitled to appoint two individuals to attend and observe meetings of the Board in a non-voting capacity (each individual, an Observer). The Preferred Majority may appoint the Observer by giving written notice to the Company of such appointment. The Preferred Majority alone may dismiss an Observer by giving written notice to the Company of such dismissal. The Company shall provide to each Observer notice of each meeting, each written consent in lieu of a meeting and copies of any materials delivered to the Directors in connection therewith at the same time and in the same manner that it provides such notice and such materials to the Directors. For the avoidance of doubt, in no circumstances shall the Observers be counted for purposes of voting, quorum or any other reason or be considered a Director. The Preferred Majority may remove and/or replace any Observer at any time. Each Observer shall keep confidential all information and documents that he/she received in his/her capacity as Observer on the customary terms and conditions set out in a confidentiality agreement between the Company and such Observer and consistent with the provisions relating to confidentiality obligations under the relevant Shareholders Agreement (if any), and as from an Initial Public Offering, each Observer must comply with any applicable securities laws and regulations relating to inside information.

24.15 The terms of Article 24.1 to 24.7 shall be effective as from the time of the first issuance of the Original Series A Preferred Shares. Until such time, the Company shall be managed by a Board composed of at least three (3) members.

## **25. Special powers of attorney.**

25.1 The Company may grant special powers of attorney to any person(s) and the Company shall be bound by the signature(s) of the person(s) to whom special power of attorney is granted, but only within the limits of such power of attorney.

## **26. Proceedings of the board.**

26.1 Notice of any meeting of the Board shall be given in writing (including by letter, cable, telegram, facsimile, telex or e-mail) to all Directors at least 4 (four) days before the date set for the meeting, except in the case of emergency where the notice may be reduced to 1 (one) day and, in which case the convening notice shall indicate the nature of and reasons for such emergency; provided that, all notices shall be sent by facsimile or e-mail in addition to any other method of delivery. Such convening notice may be waived upon agreement by all the Directors given in writing (including by letter, cable, telegram, facsimile, telex or e-mail). Such convening notice may likewise be waived if all Directors are present or represented at the meeting and acknowledge the meeting as duly convened and agree to the waiver of the notice. No special convening notice shall be required for meetings to be held at a time and at a place set in a resolution previously adopted by all members of the Board.

26.2 Any Director may have himself represented at any meeting of the Board by appointing another Director as his proxy, in writing (including by letter, cable, telegram, facsimile, telex or e-mail). Any Director may represent one or more of his fellow Directors.



26.3 The Board may validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented. All decisions of the Board shall be taken at the majority of the votes expressed by the Directors either present or represented at the meeting. If a Director abstains from voting or does not participate to a vote, this abstention or non-participation are not taken into account in calculating the majority. In the event of a conflict of interest as described in Article 26.8, where at least one director is conflicted with respect to a certain matter, (a) the Board may validly debate and make decisions on that matter only if at least the majority of its members who are not conflicted are present or represented and (b) decisions are taken by a majority of the votes expressed by the remaining Directors present or represented who are not conflicted. A meeting of the Board or any committee thereof may be held by way of a physical meeting. A meeting of the Board or any committee thereof may also be held by means of a telephone or teleconferencing or any other telecommunications facility provided that all participants are thereby able to communicate contemporaneously by voice with all other participants, and participation in a meeting pursuant to this provision shall constitute presence in person at such meeting. Any Director may participate in any meeting by telephone or any other telecommunications facility.

26.4 The Board may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution. The date of such a decision shall be the date of the last signature.

26.5 The minutes of meetings of the Board shall be signed by (a) the Chairman, except for the minutes of meetings of the Board relating to any of the matters referred to in Articles 23.1 to 23.3 which shall be signed by one A Director and one B Director or (b) until the time of the first issuance of the Original Series A Preferred Shares, any two Directors.

26.6 Copies or excerpts of such minutes intended to be used at law or otherwise shall be signed by the Chairman, the Secretary or by any two Directors.

26.7 The Company shall be bound in all matters by the joint signature of one A Director and one B Director. In respect of the daily management, the Company will be bound by the sole signature of the person appointed to that effect. The Board may, at all times, grant special powers of attorney to one or more B Directors that can bind by their signature(s) the Company in respect of any matters that do not relate to any of the matters referred to in Articles 23.1 to 23.3.

26.8 In the event that a Director has a personal interest in an operation of the Company, he shall inform the Board of such personal interest and, where applicable, he may not take part in the debate or express a vote regarding that operation. A report shall be prepared regarding such affair and the personal interest of such Director, manager or attorney in fact and shall be brought to the knowledge of the next following General Meeting. In such case, the Board may validly debate and make decisions on that matter in accordance with the quorum and majority requirements set out in Article 26.3 in relation to conflict of interests. A Director who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be held as having an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this Article 26.8.

26.9 The Company shall keep indemnified to the extent permitted by law any Director or attorney in fact and their heirs, executors and estate administrators against any reasonable costs and expenses incurred by them by virtue of their involvement in legal proceedings or suits initiated against them by reason of their current or former holding of offices as Directors or attorneys in fact of the Company, except for any action for liability initiated by the Company, and that owing to such circumstances they ought not be entitled to any indemnification, except where they shall be found guilty of gross negligence or of having breached their duties to the Company; in case of an extrajudiciary compromise settlement the indemnity shall only be granted if the Company is informed by its legal counsel that the Director or attorney in fact to be indemnified has not failed in his duties to the Company. The above right to indemnification is not exclusive of any further rights of the said Director or attorney in fact.

## **27. Audit.**

27.1 The operations of the Company shall be supervised by a statutory auditor, who need not be Shareholder of the Company. However, no statutory auditor shall be appointed if, instead of appointing a statutory auditor, one independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) is appointed to perform the statutory audit of the annual accounts in accordance with applicable Luxembourg law. The statutory auditor or independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) shall be appointed by the General Meeting. The appointment shall be made for a period of office ending on the day of the next annual General Meeting once his successor shall have been elected. The statutory auditor or independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) shall remain in office until he has been re-elected or his successor has been elected.

27.2 The statutory auditor or independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) shall be eligible for re-election.

27.3 The statutory auditor in office may be removed at any time, with or without cause, whereas the independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) in office may only be removed (i) with cause or (ii) with both his approval and the approval of the General Meeting.

## **28. Financial year.**

28.1 The financial year of the Company shall begin on the first of January of each calendar year and end on the thirty-first of December of each calendar year.

## **29. General meetings.**

29.1 The Company shall in each year hold a General Meeting as its annual General Meeting in addition to any other General Meeting in that year and shall specify the General Meeting as such in the notices calling it. The annual General

Meeting shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, and / or at any other location within the municipality of the registered office as may be indicated in the convening notices, on the third Thursday of the month of June at 10.00 a.m. Luxembourg time. If such day is not a Business Day in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the following Business Day. The Company in the annual General Meeting shall hear the reports of the Board and of the statutory auditor or independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) and discuss the annual accounts. After the annual accounts have been approved, the General Meeting shall decide on the remuneration of, and whether discharge is to be granted to, the Directors and statutory auditor.

29.2 Each Share is entitled to one vote and each Voting Beneficiary Certificate is entitled to one vote at any General Meeting. Except as otherwise required by law or these Articles, and unless otherwise provided for by these Articles or the Luxembourg Companies Law, resolutions at a General Meeting duly convened will be adopted at a simple majority of the votes cast (without prejudice to Article 23). The votes cast shall not include votes attaching to Shares and Voting Beneficiary Certificates in respect of which the Shareholder or holder of Beneficiary Certificates, as the case may be, has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid vote

29.3 Shareholders and holders of Voting Beneficiary Certificates may take part in a General Meeting through video-conference or through other means of communication allowing their identification are entitled to vote and are deemed to be present for the computation of the quorums and votes. The means of communication used must allow all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and must allow an effective participation of all such persons in the General Meeting.

29.4 The Board reasonably may determine any further conditions to be fulfilled by the Shareholders and the holders of Voting Beneficiary Certificates to be able to take part in General Meetings to the extent permitted by Luxembourg law; provided that no discrimination may be made between Shareholders and holders of Voting Beneficiary Certificates.

29.5 The Chairman shall take the chair at every General Meeting, or, if the Chairman is unable to attend then, a chairman ad hoc shall chair the relevant General Meeting.

29.6 The Board may, whenever it thinks fit, convene the Shareholders and the holders of Voting Beneficiary Certificates to a General Meeting at such time and place as the Board may determine and as shall be specified in the notice of such General Meeting in accordance with these Articles. The Board shall be obliged to convene a General Meeting if so requested pursuant to applicable law.

29.7 Except as otherwise provided in these Articles, any notice or document shall be served by the Company on any Shareholder and holder of Voting Beneficiary Certificates either personally or by sending it through the registered mail in a prepaid letter addressed to such holder at his registered address as appearing in the Register or register of Beneficiary Certificates; provided that, all notices shall be sent by facsimile or e-mail in addition to any other method of delivery. In the case of convening notices for General Meetings, notices will be served by the Company by sending through a registered mail to each Shareholder and each holder of Voting Beneficiary Certificates 8 (eight) days before the meeting and if required by the Luxembourg Companies Law, by advertisement published in the newspapers and the Luxembourg Official Gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations).

29.8 Any Shareholder or any holder of Voting Beneficiary Certificates shall be entitled to appoint another person as his proxy to attend and vote instead of him at the relevant General Meeting. Votes may be given either personally or by proxy. A proxy so appointed shall have the same right as the Shareholder and holder of Voting Beneficiary Certificates at the General Meeting except as expressly limited in the applicable proxy. A proxy need not be a Shareholder or a holder of Voting Beneficiary Certificates. A Shareholder or a holder of Voting Beneficiary Certificates may appoint any number of proxies to attend in his stead at any General Meeting.

29.9 Subject to these Articles, the requirements regarding the convening of, and the proceedings at, General Meetings shall be governed by Luxembourg law.

### **30. Distribution of profits.**

30.1 From the annual net profits of the Company (if any), 5% (five per cent.) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to 10% (ten per cent.) of the share capital of the Company, but shall again be compulsory if the legal reserve falls below 10% (ten per cent.) of the share capital of the Company.

30.2 The annual General Meeting shall decide on the allocation of the annual results and the declaration and payments of dividends, as the case may be, in accordance these Articles (and in particular without limitation Article 5).

30.3 The Board may decide to declare and pay interim dividends, under the conditions and within the limits laid down in the Companies Act and in accordance with these Articles (and in particular without limitation Article 5).

30.4 The General Meeting and the Board may only decide to make distributions in accordance with these Articles.

### **31. Dissolution.**

31.1 Subject to the provisions of these Articles, the General Meeting may at any time resolve to dissolve the Company. In the event of a dissolution of the Company, the General Meeting shall appoint one or more liquidators whose mission shall be to liquidate the Company and in particular to realise the aggregate of the movable and immovable assets of the Company and to settle its liabilities.

31.2 Under the liquidation of the Company, the surplus assets of the Company available for distribution shall be distributed in accordance with these Articles, including without limitation the distribution of the Liquidation Preference to the Preferred Holders in accordance with Article 6, by way of advance payments or after payment (or provisions, as the case may be) of the Company's liabilities.

### **32. Amendments to the articles of association.**

32.1 The Company may at any time and from time to time by resolution passed at a General Meeting alter or amend its Articles in whole or in part. However, the nationality of the Company may be changed and the commitments of its Shareholders and holders of Beneficiary Certificates may be increased only with the unanimous consent of all the Shareholders, holders of Beneficiary Certificates and bondholders (if any) in a General Meeting. The terms of this Article 32.1 are without prejudice to those of Article 23.1.

32.2 The General Meeting at which any alteration to these Articles (or a resolution subject to the same quorum and majority requirements) is considered shall not validly deliberate unless at least (i) if no Voting Beneficiary Certificates are outstanding, one half of the issued capital or (ii) if Voting Beneficiary Certificates are outstanding, one half of the issued share capital and one half of the aggregate voting rights attached to (a) the Shares and (b) the Voting Beneficiary Certificates, is represented and the agenda indicates the proposed amendments to these Articles (or relevant resolutions) and, where applicable, the text of those which concern the objects or the form of the Company. If the first of these conditions is not satisfied, a second General Meeting may be convened, in the manner prescribed by these Articles and, if applicable, by means of notices published twice, at 15 (fifteen) calendar days' interval at least and 15 (fifteen) calendar days before the General Meeting in the Luxembourg Official Gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations) and in two Luxembourg newspapers. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second General Meeting shall validly deliberate, regardless of the proportion of the capital or voting rights represented. At both General Meetings, resolutions, in order to be passed, must be carried by at least two-thirds of the votes validly cast at the relevant General Meeting. The votes cast shall not include votes attaching to Shares and Voting Beneficiary Certificates in respect of which the Shareholder or holder of Beneficiary Certificates, as the case may be, has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid vote. The terms of this Article 32.2 are without prejudice to those of Article 23.1. Notwithstanding anything to the contrary, no alteration to these Articles may be made that conflicts with the relevant Shareholders Agreement (if any).

### **33. Notices.**

33.1 All notices, requests, consents and other communications under these Articles, unless otherwise provided herein or required by law, shall be in writing and shall be delivered personally, by facsimile or electronic transmission, by internationally recognized courier service or by first class, certified or registered mail, return receipt requested, postage prepaid:

(a) if to the Company, at its registered office, or at such other address or addresses or any fax number or e-mail address as may have been furnished by giving 5 (five) days' advance written notice to all Shareholders;

(b) if to a Common Holder, at its address set forth in the Register, or at such other address or addresses or any fax number or e-mail address as may have been furnished to the Company by giving 5 (five) days advance written notice; and

(c) if to a Preferred Holder, at its address set forth in the Register or relevant register, or at such other address or addresses or any fax number or e-mail address as may have been furnished to the Company by giving 5 (five) days advance written notice; provided, that, all notices shall be sent by facsimile or e-mail in addition to any other method of delivery; and

(d) if to a Notices Party entitled to receive notices, requests, consents and other communications from the Company under these Articles, at such address or addresses or any fax number or e-mail address as may have been furnished by such Notice Party to the Company in accordance with any arrangements that may have been entered into between the Company and such Notice Party.

33.2 Notices provided in accordance with these Articles shall be deemed sent upon transmission, if sent by facsimile or electronic transmission with confirmation of receipt, or upon delivery if sent by an international courier service.

### **34. Adjustments for stock splits, etc.**

34.1 Subject to Article 15.17, wherever in these Articles there is a reference to a specific number of shares or other interests of Capital Stock, or a price per share or other interest of such stock, then, upon the occurrence of any subdivision, combination or stock dividend of such class or series of stock, the specific number of shares or other interests or the price so referenced in these Articles shall automatically be proportionally adjusted to reflect the effect on the outstanding shares or other interests of such class or series of stock by such subdivision, combination or stock dividend. Subject to Article 15.17, wherever in these Articles a pro ration or other calculation is based on the number of shares or other interests of Capital Stock held, then such calculation shall be determined on the basis of the number of or other interests Capital Stock so held or deemed to be held on a fully diluted basis assuming full conversion and exercise of all convertible securities, warrants, options or other rights to acquire Common Shares.

### **35. Aggregation of stock; Treatment of certain capital stock.**

35.1 All Capital Stock held or acquired by a Preferred Holder or a Common Holder and its affiliated entities shall be aggregated together for the purpose of determining the availability of any rights and obligations under these Articles. For purposes of the foregoing, the shares or other interests held by any Preferred Holder that (a) is a partnership or corporation

shall be deemed to include shares or other interests held by affiliated partnerships or the partners, retired partners and shareholders of such holder or affiliated partnership, or members of the “immediate family” (as defined below) of any such partners, retired partners and shareholders, and any custodian or trustee for the benefit of any of the foregoing persons and (b) is an individual shall be deemed to include shares or other interests held by any members of the shareholder’s immediate family (“immediate family” shall include any spouse, father, mother, brother, sister, lineal descendant of spouse or lineal descendant) or to any custodian or trustee for the benefit of any of the foregoing persons. All Capital Stock held by the Company in treasury or by any Subsidiary shall not be entitled to any economic rights, Voting Rights or other rights.

### **36. Preferred majority.**

36.1 Any of the rights, powers or preferences of the holders of Series A Preferred Shares set forth herein may be waived on behalf of all of the holders of Series A Preferred Shares by the affirmative written consent or vote of the Preferred Majority; provided, that if any such waiver is to a provision in these Articles that requires a specific consent or vote (such as requiring the vote of a specified percentage of a particular class of voting securities) to take an action under such provision or to take an action with respect to the matters described in such provision, such waiver shall not be binding or effective unless such specific consent or vote is obtained.

### **37. Payment in united states dollars.**

37.1 All payments (and any other amounts such as dollar thresholds expressly denominated in U.S. Dollars) referred to under these Articles shall be made and referred to in United States dollars. Notwithstanding anything to the contrary contained herein, if any amount is referred to or denominated in a currency other than United States dollars, such amount shall be converted into United States dollars at the rate of exchange between the relevant currencies on the immediately preceding day on which such rate can so be determined, as determined by the Board in good faith.

**38. Successors and assigns.** Except as otherwise provided in these Articles, the provisions of these Articles shall inure to the benefit of and be binding upon the respective successors and permitted assigns of the parties to the relevant Shareholders Agreement (if any), in each case to the extent that they are holders of Capital Stock or as the Company. Furthermore, references to any Person in these Articles (including any party to the relevant Shareholders Agreement (if any)) shall be deemed to include such Person’s successor or permitted assign.

**39. Third parties.** Nothing in these Articles, express or implied, is intended to confer upon any person, other than the parties to the relevant Shareholders Agreement (if any) and their respective successors and assigns, in each case to the extent that they are holders of Capital Stock or as the Company, any rights, remedies, obligations or liabilities under or by reason of these Articles except as expressly provided in these Articles.

**40. Application of Luxembourg law.** All matters not governed by these Articles shall be determined according to the Luxembourg Companies Law”

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date indicated at the beginning of the deed.

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

After reading the present deed to the appearing person, acting in the above stated capacities, known to the notary by his name, first name, civil status and residence, the said appearing person signed together with the notary the present deed.

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

L’an deux mille quinze, le dix-huitième jour du mois de septembre.

Par devant Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

Allen & Overy, société en commandite simple, inscrite à la liste V du Barreau de Luxembourg, elle-même représentée par Philippe THIEBAUD, avocat, résidant professionnellement au 33, avenue J.F Kennedy, L-1855 Luxembourg.

(i) dûment autorisé de représenter M&G Chemicals, une société anonyme, ayant son siège social au 37/a, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous le numéro B174890 (la Société) suivant les résolutions prises à l’occasion de l’assemblée générale extraordinaire de la Société passée par devant le notaire soussigné, le 17 septembre 2015 (les Résolutions de l’AG); et

(ii) agissant comme représentant du conseil d’administration (le Conseil) de la Société suivant les résolutions prises par le Conseil en date du 6 août 2015 (les Résolutions du Conseil).

La preuve que les Résolutions de l’AG ont été passées a été fournie au notaire instrumentaire qui confirme ce fait. Une copie des Résolutions du Conseil, après avoir été signé ne varietur par le comparant et le notaire, restera annexé au présent acte pour être enregistré avec lui auprès des autorités compétentes.

Le comparant, agissant dans sa capacité susmentionnée, demande au notaire d’acter ce qui suit:

1. que la Société a été constituée en date du 29 janvier 2013 suivant un acte de Me Cosita Delvaux, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 713 du 23 mars 2013. Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs



reprises et pour la dernière fois par un acte du notaire soussigné en date du 17 septembre 2015, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2. que suite aux Résolutions de l'AG, les Actionnaires de la Société (a) ont approuvé la modification complète et la refonte des statuts de la Société (les Statuts Modifiés et Remaniés), qui sera soumise à la réalisation de la Condition (comme défini dans les Résolutions de l'AG) et (b) ont donné autorisation au comparant d'acter devant le notaire instrumentaire (i) la satisfaction de la Condition, au moment duquel les Statuts Modifiés et Remaniés deviendront effectifs et de remplacer dans l'article 3.5 des Statuts Modifiés et Remaniés les dispositions «à la date de la prise d'effet suivant les décisions prises à l'assemblée générale du 17 septembre 2015» par la référence à la date à laquelle la condition est satisfaite et (ii) les Statuts Modifiés et Remaniés.

3. que la Condition a été satisfaite en date du 18 septembre 2015, dont la preuve a été donnée au notaire instrumentaire, entre autre sous la forme d'un certificat d'un délégué du Conseil daté du 18 septembre 2015 (la Confirmation), une copie duquel, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire, restera annexée au présent acte afin d'être enregistrée avec lui auprès des autorités compétentes. Par conséquent, les Statuts Modifiés et Remaniés sont effectifs, étant admis que l'article 3.5 des Statuts Modifiés et Remaniés aura désormais la teneur suivante:

« **3.5.** L'Autorisation est en vigueur pendant une période de cinq ans commençant à l'entrée en vigueur conformément aux décisions de l'Assemblée Générale du 18 septembre 2015 et se terminant cinq ans après cette date (incluse) (la Durée). Dans un souci de clarté, il est précisé que s'agissant des Actions Préférentielles de Série A et des Parts Bénéficiaires A émises pendant la Durée ou la Durée Initiale, ces Actions Préférentielles de Série A (y compris les Actions Préférentielles de Série A-1 découlant de la reclassification des Actions Préférentielles de Série A Initiales décidée à l'Assemblée Générale du 17 septembre 2015) et ces Parts Bénéficiaires A peuvent être converties (et requalifiées, si besoin est) en Actions Ordinaires Sur Conversion ou Actions Ordinaires, selon le cas, à tout moment après la Durée ou la Durée Initiale, le cas échéant».

4. que les articles 3.3 à 3.7 (inclus) des Statuts Modifiés et Remaniés auront désormais la teneur suivante:

« **3.3.** Le Conseil est autorisé aux conditions mentionnées dans le présent Article 3.3 tout en supprimant tous les droits de souscription prioritaire des Actionnaires mentionnés aux Articles 3.4 et 3.6, à (a) émettre des Actions Préférentielles de Catégorie A qui sont automatiquement convertibles, par simple opération de ces Statuts, en Actions Ordinaires comme mentionné à l'Article 3.4 et (b) émettre des Parts Bénéficiaires A qui sont automatiquement convertibles, ex. par simple opération de ces Statuts, en Actions Ordinaires Sur Conversion (à condition que les Parts Bénéficiaires A soient des Parts Bénéficiaires A Actives et des PB Liées Pour Conversion) comme mentionné à l'Article 3.4, (l'Autorisation, ladite Autorisation pouvant être confirmée, renouvelée, étendue et augmentée de temps en temps). Le montant total maximum de l'augmentation du capital social qui serait obtenue par (i) l'émission d'un maximum d'Actions Préférentielles de Série A en application du présent Article 3.3 (a) et (b) ci-dessous et (ii) un maximum de 548.077.074 (cinq cent quarante-huit millions soixante-dix-sept mille soixante-quatorze) Actions Ordinaires Sur Conversion ou Actions Ordinaires, résultant de la conversion d'un maximum de 548.077.074 (cinq cent quarante-huit millions soixante-dix-sept mille soixante-quatorze) Parts Bénéficiaires A qui pourront être émises par le Conseil en application du présent Article 3.3 (c) et (d) ci-dessous, est de USD 5.971.155,36 (cinq millions neuf cent soixante-et-onze mille cent cinquante-cinq Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-six cents). Etant entendu qu'aux termes de l'Autorisation, (i) 37.500.000 (trente-sept millions cinq cent mille) Actions Préférentielles de Série A Initiales, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique), représentant une augmentation totale du capital social de USD 375.000 (trois cent soixante-quinze mille Dollars des Etats-Unis d'Amérique), ont été émises au profit de l'Investisseur le 14 janvier 2015 et (ii) 375.000.000 (trois cent soixante-quinze millions) Parts Bénéficiaires A ayant chacune une valeur nominale comptable de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) qui sont convertibles en 375.000.000 (trois cent soixante-quinze millions) Actions Ordinaires sur Conversion, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) représentant une augmentation totale du capital social lors de la conversion de USD 3.375.000 (trois millions trois cent soixante-quinze mille Dollars des Etats-Unis d'Amérique) ont été émises au profit de l'Investisseur le 14 janvier 2015.

Conformément à l'Autorisation, qui a été confirmée, renouvelée, étendue et augmentée, le Conseil peut émettre:

(a) 6.250.000 (six millions deux cent cinquante mille) Actions Préférentielles de Série A-2, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) représentant une augmentation totale du capital social de USD 62.500 (soixante-deux mille cinq cents Dollars des Etats-Unis d'Amérique), au profit de l'Investisseur à un prix d'émission devant être payé en espèces, d'un montant de USD 34.333.333,30 (trente-quatre millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-trois Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente cents);

(b) jusqu'à 42.788.462 (quarante-deux millions sept cent quatre-vingt-huit mille quatre cent soixante-deux) Actions Préférentielles de Série A, représentées par 36.675.824 (trente-six millions six cent soixante-quinze mille huit cent vingt-quatre) Actions Préférentielles de Série A-1 et 6.112.638 (six millions cent douze mille six cent trente-huit) Actions Préférentielles de Série A-2, ayant une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) représentant une augmentation totale du capital social de USD 427.884,62 (quatre cent vingt-sept mille huit cent quatre-vingt-quatre Dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-deux cents), sous la forme d'Actions PEN qui seront émises au profit des Détenteurs Privilégiés en application de l'Article 5 par voie d'attribution de réserves et profits distribuables, y compris, sans limitation, la prime d'émission, un Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou les autres réserves disponibles;

(c) (A) 25.000.000 (vingt-cinq millions) Parts Bénéficiaires A conformément à l'article 15, ayant chacune une valeur nominale comptable de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique), à l'Investisseur, qui sont convertibles en 25.000.000 (vingt-cinq millions) Actions Ordinaires Sur Conversion, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique), devant être émises par voie d'attribution, au regard de chaque Part Bénéficiaire A, d'un montant égal à leur valeur nominale comptable à partir des réserves disponibles et profits de la Société (en ce compris les primes d'émission, Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou les autres réserves disponibles) au profit de la Réserve PB A tel qu'il est prévu à l'article 4.4 (a), et (B) 66.666.670 (soixante-six millions six cent soixante-six mille six cent soixante-dix) Parts Bénéficiaires A conformément à l'article 15, ayant une valeur nominale comptable de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune, au profit de l'Investisseur qui sont convertibles en 66.666.670 (soixante-six millions six cent soixante-six mille six cent soixante-dix) Actions Ordinaires Sur Conversion, ayant une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune, qui devront être émises contre le paiement d'un prix d'émission par Part Bénéficiaire A égal à sa valeur nominale comptable tel qu'indiqué à l'Article 4.4 (a), représentant pour les points (A) et (B) une augmentation totale du capital social du moment de la conversion de USD 916.666,70 (neuf cent seize mille six cent soixante-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-dix cents); et

(d) jusqu'à 456.410.404 (quatre cent cinquante-six millions quatre cent dix mille quatre cent quatre) Parts Bénéficiaires A en application de l'Article 15, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique), au profit des Détenteurs Privilégiés, qui sont convertibles en 456.410.404 (quatre cent cinquante-six millions quatre cent dix mille quatre cent quatre) Actions Ordinaires Sur Conversion, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique), devant être émise par voie d'attribution, à l'égard de chaque Part Bénéficiaire A, d'un montant égal à leur valeur nominale comptable à partir des réserves disponibles et profits de la Société (en ce compris la prime d'émission, Apports en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou autres réserves disponibles) à la Réserve PB A, tel qu'indiqué à l'article 4.4 (b) représentant une augmentation totale de capital social au moment de la conversion d'un montant de USD 4,564,104.04 (quatre millions cinq cent soixante-quatre mille cent quatre Dollars des Etats-Unis d'Amérique et quatre cents).

**3.4.** Les Actions et Parts Bénéficiaires A sont émises dans les limites de l'Autorisation donnée par décision du Conseil ou de la manière prévue dans les présents Statuts (et en particulier l'Article 15). À chaque fois que des Actions Préférentielles de Série A, des Parts Bénéficiaires A ou des Actions Ordinaires sont émises, le Conseil ou l'Assemblée Générale, selon le cas, (l'Emission) accepte que, conformément aux termes des présents Statuts, elles sont convertibles en, et donnent lieu à l'émission:

pour ce qui est des Actions Préférentielles de Série A, des Actions Ordinaires Sur Conversion;

pour ce qui est des Parts Bénéficiaires A, des Actions Ordinaires Sur Conversion,

pour ce qui est des Actions Ordinaires de Catégorie I, des Actions Ordinaires de Catégorie II,

et pour les besoins de cette Emission prévue au présent Article 3.4, le Conseil, en application de l'Article 3.7, ou, l'Assemblée Générale, selon le cas, doit décider de supprimer ou restreindre un droit préférentiel ou un droit de préemption de quelque nature que ce soit, dont les Actionnaires peuvent disposer. Pour éviter tout doute, aucune renonciation supplémentaire est nécessaire dans le contexte de la conversion ou émission de Actions Préférentielles de Série A et Parts Bénéficiaires A et Actions Ordinaires sous (a), (b) et (c) de cette Section 3.4. Le Conseil peut décider de procéder à une émission de Titres de Participation seulement en vertu de l'Autorisation conformément aux dispositions des présents Statuts et du Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant).

**3.5.** L'Autorisation est en vigueur pendant une période de cinq ans commençant à l'entrée en vigueur conformément aux décisions de l'Assemblée Générale du 18 septembre 2015 et se terminant cinq ans après cette date (incluse) (la Durée). Dans un souci de clarté, il est précisé que s'agissant des Actions Préférentielles de Série A et des Parts Bénéficiaires A émises pendant la Durée ou la Durée Initiale, ces Actions Préférentielles de Série A (y compris les Actions Préférentielles de Série A-1 découlant de la reclassification des Actions Préférentielles de Série A Initiales décidée à l'Assemblée Générale du 17 septembre 2015) et ces Parts Bénéficiaires A peuvent être converties (et requalifiées, si besoin est) en Actions Ordinaires Sur Conversion ou Actions Ordinaires, selon le cas, à tout moment après la Durée ou la Durée Initiale, le cas échéant.

**3.6.** Pendant la Durée, le Conseil est autorisé en vertu de l'Autorisation, à supprimer ou restreindre un droit préférentiel ou de préemption, de quelque nature que ce soit, conféré aux Actionnaires pour les besoins de l'émission des Actions Préférentielles de Série A aux termes des Article 3.3(a) et 3.3(b), et des Parts Bénéficiaires A aux termes de l'Article 3.3 (c) (dont la suppression ou la limitation se applique, pour éviter tout doute, pour la conversion (par reclassement le cas échéant) ou l'émission d'Actions Préférentielles de Série A et Parts Bénéficiaires A), selon le cas, et aucune renonciation la suppression ou la limitation supplémentaire est nécessaire), et à cette fin, le Conseil est dûment habilité à supprimer ou restreindre tout droit préférentiel ou de préemption de quelque nature que ce soit, pouvant être conféré aux Actionnaires de la manière requise à l'Article 3.4.

**3.7.** Après chaque émission d'Actions Préférentielles de Série A et l'augmentation du capital social de la Société correspondante en vertu de l'Autorisation, (i) les dispositions de l'Article 3.1 seront modifiées en conséquence et (ii) les

dispositions de l'Article 3.2 seront modifiées en conséquence pour refléter les éventuels changements indirects résultant de l'émission desdites Actions et de l'augmentation du capital social de la Société correspondante.»

5. que les articles 4.2 et 4.4, 4.8 et 4.9 des Statuts Modifiés et Remaniés auront désormais la teneur suivante:

« **4.2.** Le Conseil a le pouvoir, est autorisé à et est tenu d'émettre les Parts Bénéficiaires A en application des Articles 3.3 et 4.4 et les Parts Bénéficiaires B en application de l'Article 4.5. Le Conseil a seulement le pouvoir d'émettre les Parts Bénéficiaires de la manière mentionnée aux Articles 3.3, 4.4 et 4.5. Aucune Part Bénéficiaire ne peut être émise par l'Assemblée Générale.»

**4.4.** Le Conseil doit émettre les Parts Bénéficiaires A de la manière suivante:

(a) (i) à la date de la première émission des Actions Préférentielles de Série A-2 au profit de l'Investisseur en application de l'Article 3.3(a) (ii), le Conseil doit émettre 25.000.000 (vingt-cinq millions) Parts Bénéficiaires A au profit de l'Investisseur, par voie d'attribution, à l'égard de chaque Part Bénéficiaire A, d'un montant égal à leur valeur nominale comptable à partir de réserves disponibles et profits de la Société (en ce compris la prime d'émission, Apports en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou les autres réserves disponibles) au profit de la Réserve PB A et (ii) à la date de la première émission des Actions Préférentielles de Série A-2 à l'Investisseur conformément à l'Article 3.3(a)(ii), le Conseil doit émettre 66.666.670 (soixante-six millions six cent soixante-six mille six cent soixante-dix) Parts Bénéficiaires A à l'Investisseur, en contrepartie d'un prix d'émission par Part Bénéficiaire A égal à sa valeur nominale comptable; et

par la suite, lors de l'émission de chaque Action PEN au profit d'un Détenteur Privilégié en application de l'Article 5, le Conseil doit émettre (i) au profit de chaque Détenteur Privilégié d'Actions Préférentielle de Série A-1, 10,66667 (dix virgule soixante-six mille six cent soixante-sept) Parts Bénéficiaires A pour chaque Action PEN, avec le nombre total des Parts Bénéficiaires A devant être émise au profit de chaque Détenteur Privilégié arrondies au nombre entier le plus proche et (ii) au profit de chaque Détenteur Privilégié d'Actions Préférentielle de Série A-2, 10,66667 (dix virgule soixante-six mille six cent soixante-sept) Parts Bénéficiaires A pour chaque Action PEN, avec le nombre total des Parts Bénéficiaires A devant être émise au profit de chaque Détenteur Privilégié arrondies au nombre entier le plus proche, dans chacun des cas par voie d'attribution, pour chaque Part Bénéficiaire A, d'un montant égal à sa valeur nominale comptable à partir des réserves et profits disponibles de la Société (y compris la prime d'émission, un Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou toute autre réserve disponible) à la Réserve PB A

**4.8.** Les montants payés aux, et les montants attribués à partir des, réserves (y compris la prime d'émission, un Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou toute autre réserve disponible) et profits disponibles pour l'émission des Parts Bénéficiaires A, doivent être enregistrés dans la réserve des Parts Bénéficiaires A (la Réserve PB A). La Réserve PB A est disponible seulement aux fins (i) de l'émission d'Actions Ordinaires Sur Conversion conformément aux dispositions de l'Article 15 en cas de conversion des Parts Bénéficiaires A, (ii) du rachat des Parts Bénéficiaires A conformément aux dispositions des présents Statuts, (iii) de distribution du Privilège En Cas de Liquidation, et aucune autre distribution ne peut être faite à partir de la Réserve PB A. Les pertes de la Société ne peuvent être allouées par une Assemblée Générale ou d'une autre manière à la Réserve PB A.

**4.9.** Les montants attribués à partir des réserves (y compris la prime d'émission, un Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou toute autre réserve disponible) et profits disponibles pour l'émission de Parts Bénéficiaires B, doivent être enregistrés dans la réserve des Parts Bénéficiaires B (la Réserve PB B). La Réserve PB B est disponible seulement aux fins du rachat des Parts Bénéficiaires B de la valeur nominale comptable, conformément aux dispositions des présents Statuts, et aucune autre distribution ne peut être faite à partir de la Réserve PB B. Les pertes de la Société ne peuvent être allouées par une Assemblée Générale ou d'une autre manière à la Réserve PB B.»

6. que les articles 15.11 et 4.10 des Statuts modifiés et reformulés s'énoncent comme suit:

« **15.11.** Dans le cadre d'une conversion réalisée en application du présent Article 15, (A) le Conseil (ou ses représentants) peuvent vérifier le délai nécessaire pour porter les Actions Ordinaires Sur Conversion au crédit du compte du Détenteur Privilégié concerné de la manière indiquée dans la Notification de Conversion conformément aux termes d'une Bourse Concernée, d'un système de compensation (clearing system) via lequel les Actions Ordinaires sont, à la date en question, compensées ou au droit applicable (étant entendu que cette vérification n'est pas une condition dont dépend l'émission des Actions Ordinaires Sur Conversion conformément au présent Article 15) et (B) si les actions sont compensées via un système de compensation, la Société bénéficie d'un délai raisonnable pour déposer les Actions Ordinaires Sur Conversion sur le compte des Détenteurs Privilégiés concernés (sous réserve que la date d'entrée en vigueur de la conversion (et, dans un souci de clarté, de l'émission correspondante, le cas échéant) soit la date de réception par la Société de la Notification de Conversion correctement complétée et dûment signée).»

« **4.10.** Parts Bénéficiaires A

(a) Les Parts Bénéficiaires A sont convertibles en Actions Ordinaires Sur Conversion en application des présents Statuts, selon un rapport d'échange de 1 contre 1, cette conversion étant soumise à la condition que les Parts Bénéficiaires A concernées soient des Parts Bénéficiaires A Actives.

(b) Les Parts Bénéficiaires A seront initialement émises sous la forme de Parts Bénéficiaires A Inactives. Les Parts Bénéficiaires A Inactives ne confèrent aucun droit de vote à une Assemblée Générale.

(c) En application de l'Article 15, concomitamment à la survenance d'un événement exigeant de procéder à l'ajustement du Prix de Conversion, un certain nombre de Parts Bénéficiaires A Inactives détenues par tous les Détenteurs Privilégiés égal au Nombre A Actives devient de plein droit des Parts Bénéficiaires A Actives, ou, une quantité de Parts Bénéficiaires A Actives détenues par tous les Détenteurs Privilégiés égale au Nombre A Actives devient de plein droit des Parts Bénéficiaires A Inactives, le cas échéant, de sorte que la somme des Actions Préférentielles de Série A et des Parts Bénéficiaires Actives détenues par tous les Détenteurs Privilégiés soit égale au nombre d'Actions Ordinaires contre lesquelles les Actions Préférentielles de Série A détenues par tous les Détenteurs Privilégiés concernés seraient convertibles à la date en question (au Prix de Conversion ajusté).

(d) Chacune des Parts Bénéficiaires A Actives confère à son détenteur (i) un vote en Assemblée Générale et (ii) le droit d'être convoqué et de participer à une Assemblée Générale.»

7. que dans les Résolutions du Conseil et suivant les articles 3.3 à 3.7 (inclus) des Statuts Modifiés et Remaniés, le Conseil inter alia, sous condition de (a) la souscription par Magnate des Actions Préférentielles de Série A-2 selon les termes des Résolutions du Conseil, (b) la tenue de l'AG notariée et l'approbation des résolutions d'actionnaires contenues dans les PV de l'AG (incluant les Statuts Modifiés et Remaniés) et (c) la satisfaction de la Condition (auquel moment les Statuts Modifiés et Remaniés sont effectifs) (les conditions non définies ci-après auront le sens qui leur est attribué dans les Résolutions du Conseil) a décidé de:

(i) accepter, par les présentes, la souscription des Actions Préférentielles de Série A-2 par Magnate par voie d'un apport en espèces d'un montant égal total au Montant de Souscriptions des Actions;

(ii) approuver l'augmentation du capital social de la Société d'un montant total de USD 62.500 (soixante-deux mille cinq cent Dollars des Etats-Unis d'Amérique par l'émission de 6.250.000 (six millions deux cent cinquante mille) Actions Préférentielles de Série A-2, et augmente, par les présentes, le capital social de la Société par un montant total de USD 62.500 (soixante-deux mille cinq cent Dollars des Etats-Unis d'Amérique) par l'émission de 6.250.000 (six millions deux cent cinquante mille) Actions Préférentielles de Série A-2, cette augmentation du capital social de la Société et émission d'Actions Préférentielles de Série A-2 devant prendre effet au moment du paiement du Montant de Souscription d'Actions par Magnate, à l'intérieur des limites du capital social autorisé, afin que le capital social de la Société soit de USD 1.437.000 (un million quatre cent trente-sept mille Dollars des Etats-Unis d'Amérique), représenté par 100.000.000 (cent millions) d'Actions Ordinaires de Classe I de la Société, 37.500.000 (trente-sept millions cinq cent mille) Actions Préférentielles de Série A-1 et 6.250.000 (six millions deux cent cinquante mille) Actions Préférentielles de Série A-2, ayant une valeur nominale de USD 0,01 (un centime des Etats-Unis d'Amérique) chacune, par la création et l'émission de 6.250.000 (six millions deux cent cinquante mille) Actions Préférentielles de Série A-2 ayant une valeur nominale de USD 0,01 (un centime des Etats-Unis d'Amérique) chacune et un prix total de souscription égal au Montant de Souscriptions des Actions, donc 34.333.333,30 (trente-quatre millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-trois Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente cents) pour les Actions Préférentielles de Série A-2, il étant reconnu que les Actions Préférentielles de Série A-2 seront directement émises à Magnate au moment du paiement du Montant de Souscriptions des Actions à la Société;

(iii) prendre acte que, (i) selon les termes de l'article 3.4 des Statuts Modifiés et Remaniés, les Actions Préférentielles de Série A-2 sont convertibles en, et donnent droit à l'émission d'Actions Ordinaires de Conversion (tel que défini dans les Statuts), en conformité avec les dispositions des Statuts, (ii) selon les termes de l'article 15.6 des Statuts Modifiés et Remaniés, que, tous les dividendes courus ou déclarés mais impayés sur les Actions Préférentielles Converties (étant des Actions Préférentielles de Série A-2 après conversion) doivent être payés au moment de la conversion en numéraire ou, au choix de la Société, par l'émission d'Actions PEN (tel que défini dans les Statuts Modifiés et Remaniés) en accord avec les dispositions des Statuts;

(iv) supprimer, pour les besoins de l'augmentation de capital, les droits de préemption des actionnaires actuels de la Société en ce qui concerne l'émission des Actions Préférentielles de Série A-2 et leur conversion connexe en Actions Ordinaires Sur Conversion en accord avec les termes des Statuts;

(v) noter que la preuve du paiement du Montant de Souscriptions des Actions pour les des Actions Préférentielles de Série A-2 par Magnate au compte bancaire de la Société sera donné à la Société, et que dans les Résolutions du Conseil, le Conseil a résolu qu' au moment du paiement du Montant de Souscription des Actions, un montant de 62.500 USD (soixante-deux mille cinq cents Dollars des Etats-Unis d'Amérique), sera alloué entièrement au compte de capital social de la Société et un montant de 34.270.833,30 USD (trente-quatre millions deux cent soixante-dix mille huit cent trente-trois Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente cents) sera alloué au compte de prime d'émission de la Société.

8. que dans les Résolutions du Conseil et suivant les articles 3.3 à 3.7 (inclus) des Statuts concernant la procédure du capital social autorisé de la Société, ainsi que les dispositions des articles 4.2, 4.4, 4.8 et 4.9 des Statuts concernant l'autorisation d'émettre des parts bénéficiaires, le Conseil inter alia, sous condition de (a) la souscription par Magnate aux Parts Bénéficiaires A, selon les termes des Résolutions du Conseil, (b) la tenue de l'AG Notariée et l'approbation des résolutions d'actionnaires prévues par les PV de l'AG (incluant les Statuts Modifiés et Remaniés) et (c) la satisfaction de la Condition (auquel moment les Statuts Modifiés et Remaniés sont effectifs) (les termes non définis ci-après auront le sens qui leur sera donné dans les Résolutions) a décidé de:

(i) accepter, par les présentes, la souscription des Parts Bénéficiaires A par Magnate par voie d'un apport en espèce d'un montant total égal au Montant de Souscriptions des Parts Bénéficiaires;



(ii) approuver la création et l'émission, et par les présentes, créer et émettre, effective au moment du paiement du Montant de Souscriptions des Parts Bénéficiaires par Magnate et dans les limites du capital social autorisé de la Société, des 66.666.670 (soixante-six millions six cent soixante-six mille six cent soixante-dix) Parts Bénéficiaires A, ayant une valeur comptable de USD 0,01 (un centime des Etats-Unis d'Amérique) chacune et un montant de souscription total égal au Montant de Souscriptions des Parts Bénéficiaires, donc 666.666,70 USD (six cent soixante-six mille six cent soixante-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-dix cents), pour les Parts Bénéficiaires A, étant entendu que les Parts Bénéficiaires seront émises dès lors à Magnate au moment du paiement du Montant de Souscription des Parts Bénéficiaires à la Société;

(iii) prendre acte, et, dans la mesure nécessaire approuver et décider, selon l'article 3.4 des Statuts Modifiés et Remaniés, que les Parts Bénéficiaires A sont convertibles en, et donnent droit à l'émission d'Actions Ordinaires de Conversion (tel que défini dans les Statuts), en conformité avec les dispositions des Statuts;

(iv) supprimer, pour les besoins de l'émission des Parts Bénéficiaires A mentionnée ci-dessus, les droits de préemption des actionnaires actuels de la Société en ce qui concerne l'émission des Parts Bénéficiaires A et leur conversion connexe en Actions Ordinaires Sur Conversion en accord avec les termes des Statuts

(v) noter que la preuve de la réalisation du paiement du Montant de Souscriptions des Parts Bénéficiaires pour les Parts Bénéficiaires A par Magnate sur le compte bancaire de la Société doit être donnée à la Société;

(vi) décider qu'au moment du paiement du Montant de Souscription des Parts Bénéficiaires, un montant d'USD 666.666,70 (six cent soixante-six mille six cent soixante-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-dix cents), sera alloué entièrement à la Réserve PB A en accord avec les termes de l'article 4.8 des Statuts.

9. que dans les Résolutions du Conseil, et en conformité avec les articles 3.3. à 3.7 (inclus) des Statuts en concernant la procédure du capital social autorisé de la Société, ainsi que les dispositions des articles 4.2, 4.4, 4.8 et 4.9 des Statuts concernant l'autorisation d'émettre des parts bénéficiaires, le Conseil inter alia, sous condition de (a) l'acceptation par Magnate de l'émission des Parts Bénéficiaires A Supplémentaires pour elle-même selon les termes des Résolutions du Conseil (b) la tenue de l'AG Notariée et l'approbation des résolutions d'actionnaires prévues par les PV de l'AG (incluant les Statuts Modifiés et Remaniés) et (c) la satisfaction de la Condition (auquel moment les Statuts Modifiés et Remaniés sont effectifs) (les termes non définis ci-après auront le sens qui leur sera donné dans les Résolutions) décidé de

(i) accepter, par les présentes, l'émission de Parts Bénéficiaires A Supplémentaires à Magnate;

(ii) approuver la création et l'émission, et, par les présentes, créer et émettre, dans les limites du capital social autorisé de la Société, des 25.000.000 (vingt-cinq millions) Parts Bénéficiaires A Supplémentaires, ayant une valeur comptable de USD 0,01 (un centime des Etats-Unis d'Amérique) chacune et un montant de souscription total de 250.000 USD (deux cent cinquante mille Dollars des Etats-Unis d'Amérique et vingt-cinq cents), par le moyen de l'Allocation, étant entendu que les Parts Bénéficiaires A Supplémentaires seront émises dès lors à Magnate au moment de la réalisation de la Condition;

(iii) prendre acte, et, dans la mesure nécessaire approuver et décider, selon l'article 3.4 des Statuts Modifiés et Remaniés, que les Parts Bénéficiaires A Supplémentaires sont convertibles en, et donnent droit à l'émission d'Actions Ordinaires de Conversion (tel que défini dans les Statuts), en conformité avec les dispositions des Statuts;

(iv) supprimer, pour les besoins de l'émission des Parts Bénéficiaires A Supplémentaires mentionnée ci-dessus, les droits de préemption des actionnaires actuels de la Société en ce qui concerne l'émission des Parts Bénéficiaires A Supplémentaires et leur conversion connexe en Actions Ordinaires Sur Conversion en accord avec les termes des Statuts;

(v) noter que la preuve de la réalisation de la Condition doit être donnée à la Société; et

(vi) approuver les Comptes Intérimaires et de prendre acte que, à ce jour, selon les informations disponibles et sur base des Comptes Intérimaires, un montant de USD 250.000 (deux cent cinquante mille Dollars des Etats-Unis d'Amérique) est disponible sur le compte de prime d'émission de la Société et est disponible pour l'Allocation, et noter que, au moment de l'émission des Parts Bénéficiaires A Supplémentaires, la Société doit fournir une preuve valable qu'elle a à sa disposition de la prime d'émission pour les besoins de l'Allocation, sous forme des Comptes Intérimaires et une confirmation écrite confirmant que la Société n'a pas de pertes qui pourront empêcher l'Allocation.

10. que dans les Résolutions du Conseil, le Conseil:

(a) a noté que selon l'article 15.11 des Statuts Modifiés et Remaniés, A compter de la date de la première émission des Actions Préférentielles de Série A-2, le Prix de Conversion (tel que défini dans les Statuts Modifiés et Remaniés) pour chaque Action Préférentielle de Série A-1 sera égal à USD 7,50 (sept Dollars des Etats-Unis d'Amérique et cinquante cents) et le Prix de Conversion pour chaque Action Préférentielle de Série A-2 sera égal à USD 7,50 (sept Dollars des Etats-Unis d'Amérique et cinquante cents);

(b) a noté que selon l'article 4.10 des Statuts Modifiés et Remaniés, concomitant à l'émission des Actions Préférentielles de Série A-2, un certain nombre de Parts Bénéficiaires A Inactives (tel que défini dans les Statuts Modifiés et Remaniés) détenues par Magnate, vont automatiquement devenir des Parts Bénéficiaires A Actives (tel que défini dans les Statuts Modifiés et Remaniés), dans la proportion suivante:

(i) 2.500.000 (deux mille cinq cent) Parts Bénéficiaires A Inactives détenues par Magnate deviendront des Parts Bénéficiaires A Actives; et

(ii) 416.666 (quatre cent seize mille six cent soixante-six) Parts Bénéficiaires A Inactives détenues par Magnate deviendront des Parts Bénéficiaires A Actives (la Reclassification des Parts Bénéficiaires A).

(c) a décidé de prendre acte de, sous condition de a) la souscription par Magnate des Actions Préférentielles de Série A-2, des Parts Bénéficiaires A et l'acceptation de l'émission des Parts Bénéficiaires A Supplémentaires, dans chaque cas selon les termes des Résolutions du Conseil, (b) la tenue de l'AG Notariée et l'approbation des résolutions d'actionnaires contenues dans les PV de l'AG (incluant les Statuts Modifiés et Remaniés) et (c) la satisfaction de la Condition (auquel moment les Statuts Modifiés et Remaniés sont effectifs), la Reclassement des Parts Bénéficiaires A et d'approuver son enregistrement dans les Statuts Modifiés et Remaniés.

11. que dans les Résolutions du Conseil, le Conseil a résolu d'autoriser et d'habiliter, avec pouvoir de substitution, tout administrateur de la Société, ainsi qu'Allen & Overy, société en commandite simple et tout avocat d'Allen & Overy, société en commandite simple (ensemble les Signataires Autorisés, chacun un Signataire Autorisé) chacun agissant individuellement, au nom et pour le compte de la Société, d'émettre des certificats par lesquelles, inter alia, l'émission des Actions Préférentielles de Série A-2, Parts Bénéficiaires A et des Parts Bénéficiaires A Supplémentaires, selon les dispositions des Résolutions du Conseil, ainsi que la Reclassement des Parts Bénéficiaires A, seront reconnues et confirmées

12. que dans les Résolutions du Conseil, le Conseil a résolu de reconnaître qu'à l'occasion de l'adoption de l'acte notarié, inter alia, preuve (i) de la souscription par Magnate des Actions Préférentielles de Série A-2, des Parts Bénéficiaires A et l'acceptation de l'émission des Parts Bénéficiaires A Supplémentaires, dans chaque cas selon les termes des Résolutions du Conseil, (ii) de la tenue de l'AG Notariée et l'approbation des résolutions d'actionnaires contenues dans les PV de l'AG (incluant les Statuts Modifiés et Remaniés), (iii) de la satisfaction de la Condition et (iv) que la Société possède un montant suffisant de prime d'émission pour l'Allocation, sera donné au notaire luxembourgeois et, par rapport au point (iii), qui montre que le Montant de Souscription des Actions et que le Montant de Souscription des Parts Bénéficiaires ont été mis à la disposition de la Société, de telle façon que ceci va permettre au notaire luxembourgeois à enregistrer que les Actions Préférentielles de Série A-2 et les Parts Bénéficiaires A émises à Magnate sont entièrement payés en espèces à la Société.

13. que dans les Résolutions du Conseil, le Conseil a résolu à autoriser et à habiliter, avec le pouvoir de la substitution, à chaque Signataire Autorisé, chacun agissant individuellement, au nom et pour le compte de la Société à se présenter devant le notaire à Luxembourg pour l'enregistrement de l'augmentation de capital social décidée par les Résolutions du Conseil et l'enregistrement de la souscription des Actions Préférentielles de Série A-2, et des Parts Bénéficiaires A et leur paiement par le moyen de contributions en espèces, et pour l'enregistrement de la souscription des Parts Bénéficiaires A Supplémentaires (par le moyen de l'Allocation), ainsi que la Reclassement des Parts Bénéficiaires A, et à modifier les Statuts en conséquence.

14. qu'en plus de la satisfaction de la Condition décrite au paragraphe 3 ci-dessus, (i) (a) la souscription par Magnate aux Actions Préférentielles de Série A-2 selon les termes des Résolutions du Conseil, (b) la Souscription par Magnate aux Parts Bénéficiaires A selon les termes des Résolutions du Conseil et (c) la Souscription par Magnate aux Parts Bénéficiaires Supplémentaires A selon les termes des Résolutions du Conseil et (ii) sur la base des Résolutions des Actionnaires, la tenue de l'AG Notariée et l'approbation des résolutions d'actionnaires contenues dans les PV de l'AG (incluant les Statuts Modifiés et Remaniés), ont été complétés, preuve sera donné au notaire instrumentant, inter alia, sous la forme de la Confirmation.

15. que la totalité de 6.250.000 (six millions deux cent cinquante mille) Actions Préférentielles de Série A-2, la totalité des 666.666.670 (six cent soixante-six millions six cent soixante-six mille six cent soixante-dix) Parts Bénéficiaires A ont été entièrement souscrites et payées par Magnate par la voie d'apport en espèces, preuve en ayant été donnée par la Confirmation.

16. que la somme de 34.333.333,30 USD (trente-quatre millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-trois Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente cents) représentant le Montant de Souscription des Actions et 666.666,70 USD (six cent soixante-six mille six cent soixante-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-dix cents), représentant le Montant de Souscription des Parts Bénéficiaires respectivement sont donc à la libre disposition de la Société, preuve de quoi a été transmise au notaire qui le confirme.

17. que, sur base de (a) des Comptes Intérimaires, donc les comptes intérimaires de la Société en date du 30 juin 2015, la Société dispose de prime d'émission pour l'Allocation et (b) la Confirmation que la Société n'a pas subi de pertes qui pourront empêcher l'Allocation d'être faite. Une copie des comptes intérimaires de la Société en date du 30 juin 2015, après avoir été signé ne varietur par le comparant et le notaire, restera annexé au présent acte pour être enregistré avec lui auprès des autorités compétentes.

18. qu'il en résulte que la Société a émis en date du 18 septembre 2015 (i) les 6.250.000 (six millions deux cent cinquante mille) Actions Préférentielles de Série A-2 (tout en supprimant les droits de souscription préférentiels des actionnaires existants pour les besoins de l'émission des Actions Préférentielles de Série A-2 et leur conversion connexe en Actions Ordinaires Sur Conversion en conformité avec les dispositions des Statuts) à Magnate et (a) un montant de 62.500 USD (soixante-deux mille cinq cent Dollars des Etats-Unis d'Amérique) a été alloué au compte de capital social de la Société et (b) 34.270.833,30 USD (trente-quatre millions deux cent soixante-dix mille huit cent trente-trois Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente cents) a été alloué au compte de prime d'émission de la Société (ii) les 66.666.670 (soixante-six millions six cent soixante-six mille six cent soixante-dix) Parts Bénéficiaires A (tout en supprimant les droits de souscription préférentiels des actionnaires existants pour les besoins de l'émission des Parts Bénéficiaires A et leur conversion connexe en Actions Ordinaires Sur Conversion en conformité avec les dispositions des Statuts) à Magnate et un montant de 666.666,70 USD (six cent soixante-six mille six cent soixante-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-dix cents) a été entièrement alloué à la réserve des Parts Bénéficiaires A en accord avec l'article 4.8 des Statuts, et (iii) les 25.000.000

(vingt-cinq millions) Parts Bénéficiaires A Supplémentaires (tout en supprimant les droits de souscription préférentiels des actionnaires existants pour les besoins de l'émission des Parts Bénéficiaires A Supplémentaires et leur conversion connexe en Actions Ordinaires Sur Conversion en conformité avec les dispositions des Statuts) à Magnate, et un montant de 250.000 USD (deux cent cinquante mille Dollars des Etats-Unis d'Amérique et vingt-cinq cents) a été entièrement alloué du compte de prime d'émission de la Société à la réserve pour les Parts Bénéficiaires A, en conformité avec l'article 4.8 des Statuts.

19. que selon les articles 15.11 et 4.10 des Statuts Modifiés et Remaniés, il est pris acte que la Reclassification des Parts Bénéficiaires A est effective et qu'il en résulte que:

(i) 2.500.000 (deux millions cinq cent mille) Parts Bénéficiaires A Inactives détenues par Magnate sont convertis en des Parts Bénéficiaires A Actives; et

(ii) 416.667 (quatre cent seize mille six cent soixante-sept) Parts Bénéficiaires A Inactives détenues par Magnate sont convertis en des Parts Bénéficiaires A Actives

20. qu'en conséquence de ce qui précède, et suivant les Résolutions de l'AG et suivant les Résolutions du Conseil, les statuts de la Société sont modifiés et doivent se lire comme suit:

#### *«Interprétation*

Dans les présents Statuts, à moins que le sujet ou le contenu ne donne lieu à une interprétation différente:

Administrateur A (A Director) désigne un membre du Conseil nommé à partir d'une liste de candidats remise par la Majorité Privilegiée;

Valeur nominale comptable (accounting par value) désigne, s'agissant d'une Part Bénéficiaire, 0,01 USD (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) par Part Bénéficiaire;

Notification d'Acceptation (Acceptance Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.3;

Dividendes Accumulés Série A (Accruing Series A Dividend) a le sens qui lui est conféré à l'Article 5.3;

Dividendes Accumulés PB B (Accruing BC B Dividend) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires de Newco;

Nombre A Actives (Active A Number) désigne, à une date de calcul donnée, un nombre égal à la différence positive (le cas échéant) du (1) nombre total d'Actions Ordinaires contre lesquelles les Actions Préférentielles de Série A détenues par les Détenteurs Privilegiés concernés seraient convertibles à la date considérée (au Prix de Conversion pour les séries visées des Actions Préférentielles de Série A alors en vigueur), moins (2) le nombre total de la série concernée d'Actions Préférentielles de Série A détenues par le Détenteur Privilegié concerné, arrondi au chiffre entier le plus proche, et ce avec effet à partir de la reclassification d'Actions Préférentielles de Série A Initiales en Actions Préférentielles de Série A-1, et la date de la première émission des Actions Préférentielles de Série A-2, et la modification consécutive du Prix de Conversion, le Nombre A Actives s'élève à 2.916.667 (deux millions neuf cent seize mille six cent soixante-sept), sans d'une activation telle que décrite à l'Article 4.10;

Parts Bénéficiaires A Actives (Active Beneficiary Certificates A) désigne la sous-catégorie de Parts Bénéficiaires A dénommées Parts Bénéficiaires A Actives, requalifiées de Parts Bénéficiaires A Inactives en Parts Bénéficiaires A Actives conformément aux dispositions des présents Statuts, et dont les termes sont ceux mentionnés dans les présents Statuts;

Cas Drop Away Supplémentaire (Additional Drop Away Event) désigne (a) la survenance d'une Condition d'un Cas Drop Away Supplémentaire et (b) la remise par la Majorité Privilegiée d'une Notification de Réponse à un Cas Drop Away Supplémentaire acceptant expressément le Cas Drop Away Supplémentaire conformément aux dispositions de l'Article 10;

Condition d'un Cas Drop Away Supplémentaire (Additional Drop Away Condition) a le sens qui lui est conféré à l'Article 10.1;

Notification de Demande d'un Cas Drop Away Supplémentaire (Additional Drop Away Event Request Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 10.1;

Notification de Réponse Au Cas Drop Away Supplémentaire (Additional Drop Away Event Response Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 10.2;

Titres supplémentaires (Additional Securities) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires (le cas échéant);

Société Affiliée (Affiliate) désigne, s'agissant d'une Personne, une Personne qui directement ou indirectement via un ou plusieurs intermédiaires, contrôle, est contrôlée par ou se trouve sous le même contrôle que, cette Personne et, dans le cas d'une personne physique, inclut tout parent ou conjoint de cette Personne, ou tout parent de ce conjoint, allant, à chaque fois, jusqu'au second degré de consanguinité (inclus) et les héritiers et exécuteurs testamentaires de l'une des personnes susmentionnées et tout trust, société familiale ou société à responsabilité limitée, dont les seuls bénéficiaires, associés ou membres sont l'une des personnes susmentionnées. Le terme "contrôle" désigne le fait, directement ou indirectement, de pouvoir orienter ou faire orienter l'administration, les règles et politiques d'une Personne, que ce soit en détenant des titres avec droit de vote, par voie contractuelle ou d'une autre manière. Les Détenteurs Privilegiés ne sont pas réputés être des Sociétés Affiliées de la Société ou l'une de ses Filiales. S'agissant de l'Investisseur, le terme "Société Affiliée" inclut également un fond d'investissement, un véhicule ou compte d'investissement alternatif, existant à ce jour ou ultérieurement qui est contrôlé, administré ou conseillé par l'associé commandité, le gestionnaire d'investissement ou le conseil en inves-

tissement de l'Investisseur ou d'une Société Affiliée de cet associé commandité, gestionnaire d'investissement ou conseil en investissement;

Prix de Rachat Total des PB B (Aggregate BC B Redemption Price) désigne la somme du Prix de Rachat (tel que défini dans les Statuts de Newco) de toutes les PB B Newco en circulation;

Privilège En Cas de Liquidation Total Série A (Aggregate Series A Liquidation Preference) désigne la somme des Privilèges En Cas de Liquidation de toutes les Actions Préférentielles de Série A alors en circulation;

Prix de Rachat Total Série A (Aggregate Series A Redemption Price) désigne, à tout moment, la somme du Prix de Rachat de toutes les Actions Préférentielles de Série A alors en circulation;

Événement Antitrust (Antitrust Event) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires pertinent (le cas échéant);

Option d'Achat Événement Antitrust (Antitrust Event Call Option) a le sens qui lui est conféré à l'article 15.20;

Événement Antitrust Correction de Dividende (Antitrust Event Dividend Remedy) a le sens qui lui est conféré à l'article 15.20;

Notification Événement Antitrust (Antitrust Event Notice) a le sens qui lui est conféré à l'article 15.20;

Option de Vente Événement Antitrust (Antitrust Event Put Option) a le sens qui lui est conféré à l'article 15.20;

Date de l'Option de Vente Antitrust (Antitrust Put Option Date) a le sens qui lui est conféré à l'article 15.20;

Plan Approuvé (Approved Plan) désigne un plan écrit portant sur des stock option, un droit d'achat d'actions, un régime de rémunération en actions, des actions soumises à restriction (restricted stock), des unités soumises à restriction (restricted stock unit) ou tout autre plan ou accord remis aux administrateurs, dirigeants, et/ou salariés de la Société ou ses Filiales et toute augmentation du nombre d'actions ou autres participations en Titres de Participation pouvant être attribués aux administrateurs, dirigeants et/ou salariés de la Société ou ses Filiales en application de l'un des droits susmentionnés; à condition, que ce plan, accord ou cette augmentation soit approuvé par (i) une décision du Conseil à la majorité et (ii) la Majorité Privilegiée. Dans un souci de clarté, il est précisé qu'aucune disposition des présents Statuts ne peut être interprétée comme interdisant un plan ou accord prévu ou accordé, de bonne foi, aux administrateurs, dirigeants et/ou salariés de la Société ou ses Filiales par M&G Finanziaria en ce qui concerne les titres dans le Capital Social détenus par M&G Finanziaria;

Statuts (Articles) désigne les présents statuts de la Société en vigueur, tels que complétés, modifiés ou remplacés, le cas échéant;

Projet MEG Bio Asian (Asian Bio MEG Project) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Autorisation (Autorisation) a le sens qui lui est conféré à l'Article 3.3;

Réserve PB A (BC A Reserve) a le sens qui lui est conféré à l'Article 4.8.;

Réserve PB B (BC B Reserve) a le sens qui lui est conféré à l'Article 4.9;

Administrateur B (B Director) désigne un membre du Conseil désigné à partir d'une liste de candidats remise par M&G Finanziaria (ou ses Cessionnaires Autorisés);

Conseil (Board) désigne le conseil composé des Administrateurs;

Parts Bénéficiaires (Beneficiary Certificates) désigne les Parts Bénéficiaires A et les Parts Bénéficiaires B;

Parts Bénéficiaires A (Beneficiary Certificates A) désigne les parts bénéficiaires de catégorie A dans le capital de la Société, émises conformément aux dispositions des présents Statuts et dont les termes sont ceux prévus par les présents Statuts;

Parts Bénéficiaires B (Beneficiary Certificates B) désigne les parts bénéficiaires de catégorie B dans le capital de la Société, émises conformément aux dispositions des présents Statuts et dont les termes sont ceux prévus par les présents Statuts;

Jour Ouvré (Business Day) désigne, s'agissant du destinataire d'une notification, un jour qui n'est pas un samedi, dimanche ou autre jour où les banques commerciales à Luxembourg Ville, Milan (Italie) ou New York (Etat de New York) peuvent ou sont contraintes par la loi de fermer leurs bureaux;

Capital Social (Capital Stock) désigne (a) les Actions Ordinaires, les Actions Préférentielles de Série A et les Parts Bénéficiaires (déjà émises ou qui seront émises ultérieurement quel que soit le contexte) et (b) les autres actions ou participations dans le capital de la Société, ainsi que tout autre instrument de participation de la Société, y compris (notamment) les parts bénéficiaires;

Compte d'Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres (Capital Contribution Account) a le sens qui lui est conféré à l'Article 3.13;

Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres (Capital Contribution) a le sens qui lui est conféré à l'Article 3.13;

Président (Chairman) désigne l'Administrateur nommé par le Conseil en tant que président du Conseil;

Modification du Crédit CC (CC Facility Modification) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Garantie CC (CC Guaranty) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires (le cas échéant);



Changement de Contrôle (Change of Control) désigne le fait que les membres de la Famille Ghisolfi et leurs Cessionnaires Autorisés cessent de détenir et contrôler, directement ou indirectement, au moins 50 % (cinquante pour cent) des Droits de Vote et du Capital Social de la Société (en dehors des Droits de Vote et du Capital Social détenus par les Détenteurs Privilégiés); étant précisé, cependant, qu'un Changement de Contrôle ne sera pas réputé avoir eu lieu (i) du fait qu'une Personne ait un Privilège sur le Capital Social ou d'autres Titres de Participation en application de l'Article 19.10 tant que le Capital Social ou les autres Titres de Participation ne sont pas Cédés à la Personne en question (par voie de saisie des prêteurs ou d'une autre manière) ou (ii) en cas de vente ou d'opération de fusion ou de rapprochement de la Société dans laquelle la Famille Ghisolfi et leurs Cessionnaires Autorisés détiennent et contrôlent, directement ou indirectement, au moins 50 % (cinquante pour cent) des Droits de Vote et Titres de Participation de la société subsistant à l'opération (en dehors des Droits de Vote et des Titres de Participation détenus par les Détenteurs Privilégiés);

Violation En Cas de Changement de Contrôle (Change of Control Breach) a le sens qui lui est conféré à l'Article 7.6;

Documents Constitutifs (Charter Documents) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Co-Investisseur (Co-Investor) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires (le cas échéant);

Société (Company) désigne M&G Chemicals, société anonyme régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 174.890;

Autre Choix de la Société (Company Alternative Election) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.2;

Acceptation de la Cession Forcée par la Société (Company Drag Acceptance) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.2;

Notification de la Société (Company Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.2;

Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions (Common As-Converted Percentage) désigne, s'agissant de chaque Actionnaire, le résultat obtenu en divisant (i) le nombre d'Actions Ordinaires détenues par cet Actionnaire (en supposant la conversion de toutes les Actions Préférentielles de Série A (et de toutes les PB Liées Pour Conversion) en Actions Ordinaires au Prix de Conversion alors en vigueur applicable à la série pertinente d'Actions Préférentielles de Série A) par (ii) le nombre d'Actions Ordinaires détenues par tous les Actionnaires (en supposant la conversion de toutes les Actions Préférentielles de Série A (et de toutes les PB Liées Pour Conversion) en Actions Ordinaires au Prix de Conversion alors en vigueur applicable à la série pertinente d'Actions Préférentielles de Série A);

Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions Pour la Cession Conjointe (Common As-Converted Tag Percentage) désigne, s'agissant de chaque Investisseur Participant, le résultat obtenu en divisant (i) le nombre d'Actions Ordinaires détenues par cet Investisseur Participant (en supposant la conversion de toutes les Actions Préférentielles de Série A (et de toutes les PB Liées Pour Conversion) en Actions Ordinaires au Prix de Conversion alors en vigueur applicable à la série pertinente d'Actions Préférentielles de Série A) par (ii) le nombre d'Actions Ordinaires détenues par tous les Investisseurs Participants et l'Actionnaire Cédant immédiatement avant la réalisation de la Cession Proposée (en supposant la conversion de toutes les Actions Préférentielles de Série A (et de toutes les PB Liées Pour Conversion) en Actions Ordinaires au Prix de Conversion alors en vigueur applicable à la série pertinente d'Actions Préférentielles de Série A);

Détenteurs Ordinaires (Common Holders) désigne les détenteurs des Actions Ordinaires, à l'exclusion, cependant, des Détenteurs Privilégiés détenant les Actions Ordinaires Sur Conversion. Avant le Recours en Conversion, les Détenteurs Ordinaires détiennent des Actions Ordinaires de Catégorie I et après le Recours en Conversion, les Détenteurs Ordinaires détiennent des Actions Ordinaires de Catégorie II (sauf en ce qui concerne les Actions Exclues);

Actions Ordinaires (Common Shares) désigne les Actions Ordinaires de Catégorie I et, en cas de Recours en Conversion, les Actions Ordinaires de Catégorie II, à chaque fois ayant les termes mentionnés dans des présents Statuts;

Actions Ordinaires de Catégorie I et Actions Ordinaires de Catégorie II (Common -Shares Class I and Common Shares Class II) désigne les Actions Ordinaires qualifiées en Actions Ordinaires de Catégorie I et en Actions Ordinaires de Catégorie II de la Société, telle que chaque catégorie est décrite dans les présents Statuts. Dans un souci de clarté, il est précisé que (i) les Actions Ordinaires détenues par chaque Détenteur Privilégié sont toujours des Actions Ordinaires de Catégorie I et (ii) en cas de Recours en Conversion, les Actions Ordinaires détenues par chaque Détenteur Ordinaire sont toujours des Actions Ordinaires de Catégorie II (en dehors des Actions Exclues);

Actions Ordinaires Sur Conversion (Conversion Common Shares) a le sens qui lui est conféré à l'Article 15.2. Dans un souci de clarté, il est précisé qu'en cas de Recours en Conversion, les Actions Ordinaires Sur Conversion sont des Actions Ordinaires de Catégorie I, en dehors d'un cas de conversion décrit à l'Article 17.3, l'Article 15.18 et/ou l'Article 15.19;

Délai du Choix de Conversion (Conversion Election Period) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.6;

Informations sur la Conversion (Conversion Information) a le sens qui lui est conféré à l'Article 15.2;

Notification de Conversion (Conversion Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 15.2;

Prix de Conversion (Conversion Price) a le sens qui lui est conféré à l'Article 15.11;

Recours en Conversion (Conversion Remedy) a le sens qui lui est conféré à l'Article 7.8;

Date de Recours en Conversion (Conversion Remedy Date) a le sens qui lui est conféré à l'article 7.8;

Notification de Recours en Conversion (Conversion Remedy Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 7.8;

Renonciation au Recours en Conversion (Conversion Remedy Waiver) a le sens qui lui est conféré à l'Article 12.3;

Actions Préférentielles Converties (Converted Preferred Shares) a le sens qui lui est conféré à l'Article 15.2;

Titres de Participation Préférentiels Convertibles (Convertible Preferred Equity Certificates) désigne, ensemble, les Actions Préférentielles de Série A et les Parts Bénéficiaires A;

Usine Corpus Christi (Corpus Christi Plant) désigne le projet de la Société de construire des usines de PTA et de PET à Corpus Christi, Texas, Etats Unis d'Amérique;

Projet Corpus Christi (Corpus Christi Project) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Solde Courant Préférentiel (Current Preferred Balance) désigne, à une date de calcul, un montant égal (i) au Prix d'Émission Réputé multiplié par le nombre d'Actions Préférentielles de Série A émises à et à compter de la date de première émission des Actions Préférentielles de Série A Initiales jusqu'à cette date de calcul (y compris les Actions PEN) plus (ii) tous les dividendes courus sur les Actions Préférentielles de Série A entre la date de première émission des Actions Préférentielles de Série A Initiales et cette date de calcul (sans double comptage des dividendes payés par des émissions d'Actions PEN incluses au paragraphe (i)) moins (iii) tous les paiements en numéraire faits aux détenteurs des Actions Préférentielles de Série A et des PB B Newco au titre (a) des Dividendes Accumulés PB B ou des Dividendes Accumulés de Série A et (b) des rachats d'Actions Préférentielles de Série A et des PB B Newco (à chaque fois, sans double comptage des compensations) (étant entendu qu'à cette fin, les Actions Préférentielles de Série A converties en Actions Ordinaires Sur Conversion sont traitées comme ayant été rachetées à leur Prix d'Émission Réputé);

Date Butoir (Cutoff Date) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.4;

Titres Convertibles (Convertible Securities) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Jour de négociation (dealing day) désigne un jour où la Bourse Concernée ou le marché concerné est ouvert pour ses opérations et sur lequel ou laquelle les Actions Ordinaires ou autres Titres de Participation concernés peuvent être négociés (en dehors d'un jour où la Bourse Concernée ou le marché concerné a prévu de fermer ou ferme, avant l'heure normale de fermeture des bureaux);

Prix d'Émission Réputé (Deemed Issue Price) désigne 8,00 USD (huit Dollars des Etats-Unis d'Amérique) par Action Privilégiée de Série A, tel qu'ajusté des divisions d'actions, dividendes sur actions, recapitalisations, combinaisons ou opérations similaires concernant les Actions Préférentielles de Série A après la date de première émission des Actions Préférentielles de Série A Initiales;

Administrateur (Director) désigne un membre du Conseil d'administration de la Société à une date donnée;

Montant de Dessaisissement (Divestment Amount) a le sens qui lui est conféré à l'article 15.20;

Taux des Dividendes (Dividend Rate) désigne, s'agissant de chaque Action Privilégiée de Série A, le taux annuel égal à 7 % (sept pour cent);

Notification de Demande de Cession Forcée (Drag Along Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 21.1;

Cession Forcée (Drag Along Sale) désigne une Cession de la Société conformément aux dispositions de la Section 7.1 du Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant) (y compris une Opération de Cession Forcée Privilégiée);

Conversion Sur Cession Forcée (Drag Conversion) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.2;

Notification de Conversion Sur Cession Forcée (Drag Conversion Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.9;

Série Incluse dans la Cession (Drag Included Series) aura la signification qui lui est conférée à l'Article 9.7;

Série Convertie concernant l'Option de Cession (Drag Optional Convert Series) aura la signification qui lui est conférée à l'Article 9.7;

Notification de Demande de Cession Forcée (Drag Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.1;

Rachat Sur Cession Forcée (Drag Redemption) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.2;

Notification de Réalisation du Rachat Sur Cession Forcée (Drag Redemption Closing Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.8;

Date du Rachat Sur Cession Forcée (Drag Redemption Date) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.6;

Notification du Choix de Rachat Sur Cession Forcée (Drag Redemption Election Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.6;

Produits du Rachat Sur Cession Forcée (Drag Redemption Proceeds) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.8;

Notification de Réponse au Rachat Sur Cession Forcée (Drag Redemption Response Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.7;

Cas Drop Away (Drop Away Event) désigne la survenance du premier en date des événements suivants: (i) la Société est notée investment grade par Standard & Poor's, Moody's Investors Services ou Fitch Ratings Inc., (ii) moins de 50 % (cinquante pour cent) des Actions Préférentielles de Série A, calculés sur la base d'une combinaison entre les deux séries d'Actions Préférentielles de Série A, émises et en circulation à partir de la date de la première émission des Actions Préférentielles de Série A-2 restant en circulation; étant précisé, cependant que ces stipulations (ii) ne s'appliquent pas si la réduction des Actions Préférentielles de Série A intervient après un Événement Déclencheur ou une Violation Spécifique ou (iii) un Cas Drop Away Supplémentaire. En cas de survenance d'un Cas de Liquidation ou Cas de Cession et toutes les Actions Préférentielles de Série A n'ont pas été rachetées du fait de l'insuffisance des actifs, fonds ou réserves légalement

disponibles, un Cas Drop Away ne sera pas considéré comme s'étant produit tant que toutes les Actions Préférentielles de Série A n'auront pas été rachetées dans leur intégralité;

Rachat Drop Away (Drop Away Redemption) a le sens qui lui est conféré à l'Article 10.4;

Date de Rachat Drop Away (Drop Away Redemption Date) a le sens qui lui est conféré à l'Article 10.5;

Notification de Rachat Drop Away (Drop Away Redemption Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 10.5;

Période de Réponse Drop Away (Drop Away Response Period) a le sens qui lui est conféré à l'Article 10.5;

EBITDA a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné;

Détenteurs Décisionnaires (Electing Holders) a le sens qui lui est conféré à l'Article 21.1;

Délai de Choix (Election Period) a le sens qui lui est conféré à l'Article 3.11;

Souscripteur Eligible (Eligible Subscriber) désigne un Détenteur Privilégié qui atteste, à la satisfaction raisonnable de la Société, que le détenteur en question est un "investisseur accrédité" tel que défini dans le Règle D promulguée dans le cadre de la Loi sur les Titres;

Privilège (Encumbrance) désigne un gage, nantissement, hypothèque ou privilège (y compris par voie de cession à titre de garantie au profit de prêteurs);

Titre de Participation (Equity Security) désigne, s'agissant d'une Personne, une action de cette Personne ou tout titre similaire de cette Personne (conférant ou non des Droits de Vote), y compris, sans limitation, un titre de capitaux propres et un titre conférant des droits de participation aux bénéfices, ou un titre convertible ou échangeable, avec ou sans contrepartie, en ou contre des actions ou titres similaires, ou un titre comportant un bon de souscription (warrant) ou droit de souscription de, ou d'achat, d'actions ou de titres similaires, ou ce bon de souscription (warrant) ou droit de souscription;

Émission de Capital Exclue (Excluded Equity Issuance) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant) (ce qui inclut, dans un souci de clarté, l'émission de Titres de Participation au profit des Détenteurs Privilégiés en application des présents Statuts ou du Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant));

Opération Exclue de Newco (Excluded Newco Transaction) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Actions Exclues (Excluded Shares) désigne les Actions Ordinaires désignées comme telles par M&G Finanziaria ou la Société conformément aux dispositions de l'Article 17.8, selon le cas; étant précisé, cependant, que, (i) les Actions Ordinaires ne seront jamais des Actions Exclues, et feront échec à toute qualification antérieure en Actions Exclues, si le détenteur direct ou indirect des Actions Ordinaires (y compris, dans un souci de clarté, les détenteurs des Titres de Participation de M&G Finanziaria) ou l'une de ses Sociétés Affiliées, a accompli ou accomplit à tout moment un acte, n'a pas pris un acte (ou fait en sorte ou permis qu'un tel acte soit pris) qui, pris ensemble avec un acte pris par, ou l'inaction d'un autre détenteur direct ou indirect des Actions Ordinaires, aurait conduit à une Violation Spécifique, (ii) le nombre total d'Actions Ordinaires pouvant être qualifiées d'Actions Exclues ne doit en aucun cas dépasser 26,666,667 (vingt-six millions six cent soixante-six mille six cent soixante-sept) Actions Ordinaires (le Plafond des Actions Exclues) et (iii) dans le cas où les Actions Ordinaires sont initialement qualifiées d'Actions Exclues mais perdent cette qualification par la suite (y compris aux termes du paragraphe (i)), ni M&G Finanziaria ni la Société ne sont autorisées à qualifier d'autres Actions Ordinaires en Actions Exclues en remplacement de ces actions;

Installations Existantes de Corpus Christi (Existing Corpus Christi Facilities) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Juste Valeur de Marché (Fair Market Value) désigne, s'agissant d'un actif à la date considérée: (i) dans le cas de dividendes en numéraire, le montant de ces dividendes en numéraire; (ii) dans le cas de tout autre montant en numéraire, ce montant en numéraire; (iii) dans le cas de titres, options, bons de souscription (warrants) ou autres droits ou actifs qui sont cotés sur un marché offrant une liquidité suffisante (tel que déterminé par le Conseil agissant de bonne foi), les Prix Moyens Pondérés du Volume desdits titres pendant la période de 10 (dix) jours de négociation sur le marché concerné commençant à la date considérée; (iv) dans le cas de titres, options, bons de souscription (warrants) ou autres droits qui ne sont pas cotés sur un marché offrant la liquidité suffisante (tel que susmentionné) ou de tout autre actif non monétaire, le montant déterminé par le Conseil agissant de bonne foi, sur la base d'une méthode de valorisation de marché généralement acceptée. Ces montants sont, dans le cas des points (i)- (iii) ci-dessus, convertis dans la Devise Applicable (s'ils sont déclarés, payés ou payables dans une devise qui n'est pas la Devise Applicable) au taux de change utilisé pour déterminer le montant payable aux Actionnaires qui ont reçu paiement, recevront le paiement ou pourront prétendre au paiement, des dividendes en numéraire, dans la Devise Applicable; et dans tout autre cas, sont convertis dans la Devise Applicable (s'ils sont exprimés dans une devise qui n'est pas la Devise Applicable) au Taux En Vigueur à cette date, à chaque fois comme déterminé par le Conseil agissant de bonne foi conformément aux dispositions de la section 10.22 du Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant). En outre, dans le cas des points (i) et (ii) ci-dessus, la Juste Valeur de Marché est déterminée par le Conseil agissant de bonne foi sur une base brute et sans prendre en compte toute éventuelle retenue à la source ou déduction qui doit être faite à raison d'un impôt, et sans prendre en compte tout crédit d'impôt y associé. Nonobstant les dispositions qui précèdent, en cas de calcul de la Juste Valeur de Marché d'un actif non monétaire ou en application de l'Article 15.16, si la Majorité Privilégiée n'est pas d'accord avec le calcul de Juste Valeur de Marché fait par le Conseil, alors le Conseil, d'une part, et la Majorité Privilégiée, d'autre part, négocieront ensemble de bonne foi comment déterminer la Juste Valeur de Marché de ce bien à cette date et, à défaut de commun accord entre le Conseil et la Majorité Privilégiée,

dans les 10 (dix) jours qui suivent, alors la Juste Valeur de Marché de ce bien sera déterminée par un expert indépendant (qui ne fait pas partie des principaux cabinets d'expertise comptable appelés les "Big Four") disposant d'une expérience en valorisation de titres ou d'actifs, choisi conjointement par le Conseil, d'une part, et la Majorité Privilégiée, d'autre part, et dont la décision sera définitive et obligatoire à toutes fins utiles (en l'absence d'erreur manifeste) (étant entendu que, si le Conseil et la Majorité Privilégiée ne parviennent pas à se mettre d'accord sur un indépendant expert dans les 5 (cinq) Jours Ouvrés suivant la notification du Conseil, alors le Conseil, d'une part, et la Majorité Privilégiée, d'autre part, choisiront chacun, un expert indépendant et ces experts indépendants choisiront ensemble un expert indépendant tiers (qui ne fait pas partie des principaux cabinets d'expertise comptable appelés les "Big Four") pour régler le différend, l'évaluation étant faite conformément aux termes mentionnés dans cette définition et la décision de l'expert indépendant tiers étant définitive et obligatoire à toutes fins utiles (en l'absence d'erreur manifeste); étant entendu, également, que si le Conseil ou la Majorité Privilégiée estime qu'ils ne parviennent pas à se mettre d'accord sur la Juste Valeur de Marché de cet actif et le Conseil, d'une part, ou la Majorité Privilégiée, d'autre part, ne parvient pas à choisir l'expert indépendant mentionné dans la phrase qui précède immédiatement, dans les 5 (cinq) Jours Ouvrés suivant la réception de la notification par la Majorité Privilégiée ou le Conseil, respectivement, de l'expert indépendant de l'autre Personne, alors l'expert indépendant de l'autre Personne réglera le différend, l'évaluation étant faite conformément aux termes mentionnés dans cette définition, et, sa décision étant définitive et obligatoire à toutes fins utiles (en l'absence d'erreur manifeste);

Première Notification (First Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 3.11;

Conversion Forcée (Forced Conversion) a le sens qui lui est conféré à l'Article 16.1;

Seuil de Conversion Forcée (Forced Conversion Threshold) a le sens qui lui est conféré à l'Article 16.1;

Assemblée Générale (General Meeting) désigne l'assemblée générale des Actionnaires et des détenteurs des Parts Bénéficiaires Votantes (et qui est tenue par acte sous seing privé ou, si cela est requis par la loi, par acte notarié);

Famille Ghisolfi (Ghisolfi Family) désigne (a) Vittorio Ghisolfi, Anna Ghisolfi, Guido Ghisolfi et Marco Ghisolfi, (b) les conjoints, descendants directs et indirects et parents jusqu'au deuxième degré de consanguinité respectifs de chacune des personnes énumérées au point (a), (c) tout trust, société familiale ou société à responsabilité limitée, dont les seuls bénéficiaires, associés ou membres, directement ou indirectement, sont les personnes énumérées au point (a) ou (b) (ou l'un d'entre eux), et (d) les héritiers et exécuteurs testamentaires de chacune des personnes énumérées aux points (a), (b), et (c);

Groupe (Group) a le sens qui lui est conféré à l'Article 23.1;

Projets de Croissance (Growth Projects) désigne les nouvelles usines commerciales ou les extensions des usines existantes par la création de nouvelles lignes de production, à l'exclusion, dans un souci de clarté, du dégoullottage des usines existantes, des projets de recherche et développement et des usines pilote ou de démonstration;

IFRS désigne les normes internationales d'information financière dénommées International Financial Reporting Standards promulguées par le International Accounting Standards Board (IASB), adoptées par l'Union européenne et appliquées de manière constante;

famille immédiate (immediate family) a le sens qui lui est conféré à l'Article 35.1;

Parts Bénéficiaires A Inactives (Inactive Beneficiary Certificates A) désigne la sous-catégorie des Parts Bénéficiaires A désignées Parts Bénéficiaires A Inactives, émises ou requalifiées de Parts Bénéficiaires A Actives en Parts Bénéficiaires A Inactives, conformément aux dispositions des présents Statuts et dont les termes sont ceux prévus par les présents Statuts;

Plafond de l'Endettement Contracté Testé (Incurrence Test Limit) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Endettement Total Contracté Testé (Incurrence Test Total Debt) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Endettement (Indebtedness) désigne tout endettement relatif à:

(a) des sommes empruntées;

(b) des fonds mobilisés grâce à l'acceptation par un tiers de lettres de change ou tout instrument équivalent sous une forme dématérialisée;

(c) des fonds mobilisés grâce à l'achat de billets à ordre ou levés par une émission d'obligations, de bons de caisse, de billets de trésorerie ou d'autres titres de créance;

(d) le montant des engagements au titre d'un contrat de location ou de crédit-bail qui seraient, conformément aux pratiques et principes comptables applicables généralement acceptés, qualifiés de location financière;

(e) l'escompte de créances (sauf si l'escompte est sans recours);

(f) des fonds levés au titre de toute autre opération (y compris les ventes et achats à terme) ayant l'effet économique d'un emprunt;

(g) des opérations sur produits dérivés conclues afin de couvrir le risque, ou de tirer profit, d'une fluctuation de taux ou de cours (étant précisé que, pour calculer la valeur d'une telle opération, seule sa valeur de marché sera retenue);

(h) les Titres de Participation qui sont stipulés comme pouvant être rachetés, à l'exclusion dans un souci de clarté, des Titres de Participation (y compris, les dividendes payés en nature sur les Titres de Participation) émis par la Société, Newco ou Resinas au profit des Détenteurs Privilégiés conformément aux Contrats de l'Opération;



(i) une obligation au titre d'un cautionnement, d'une garantie, d'une lettre de crédit standby ou documentaire ou de tout autre engagement par signature émis par une banque ou une institution financière, en dehors d'une lettre de crédit documentaire, d'une garantie de restitution d'acompte ou d'une garantie de bonne fin, à chaque fois, émise dans le cours normal des affaires; et

(j) tout engagement de garantie personnelle portant sur l'un des types d'endettement énumérés aux paragraphes (a) à (i) ci-dessus;

Conseil Financier Indépendant (Independent Financial Adviser) désigne une institution financière indépendante de renommée internationale ou un conseil financier indépendant disposant de l'expertise appropriée, nommé par la Société agissant de bonne foi;

Contrepartie Initiale (Initial Consideration) a le sens qui lui est conféré à l'Article 20.6;

Introduction en Bourse (Initial Public Offering) désigne le placement faisant l'objet d'une prise ferme par la Société et/ou ses détenteurs des Actions Ordinaires en application d'une déclaration d'enregistrement effective aux termes de la Loi sur les Titres de 1933, alors en vigueur, ou, toute déclaration comparable aux termes d'une législation similaire, dans un pays qui n'est pas les Etats-Unis d'Amérique alors en vigueur (et, dans un souci de clarté, il est précisé qu'une Introduction en Bourse peut avoir lieu en dehors des Etats-Unis d'Amérique), fait conjointement à l'admission à la cote ou à la négociation des Actions Ordinaires sur une bourse reconnue;

Stocks (Inventory) désigne les actifs courants, y compris (i) les stocks de matières premières, de produits finis et autres biens corporels détenus par la Société et ses Filiales et enregistrés dans les stocks par la Société conformément aux normes IFRS et (ii) les créances clients;

Investisseur (Investor) désigne Magnate S.à r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois et immatriculée au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 189.985;

Nombre B Émis (Issued B Number) désigne le plus élevé entre (a) zéro et (b) la différence positive (le cas échéant) (1) du nombre total d'Actions Préférentielles de Série A moins (2) le nombre total d'Actions Ordinaires contre lesquelles les Actions Préférentielles de Série A (et les PB Liées Pour Conversion) détenues par les Détenteurs Privilégiés seraient convertibles à la date de calcul considérée (au Prix de Conversion alors en vigueur pour chaque série d'Actions Préférentielles de Série A), arrondi au nombre entier le plus proche;

Prix d'Émission (Issue Price) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Cas de Liquidation (Liquidation Event) désigne la liquidation ou dissolution volontaire ou involontaire de la Société;

Privilège En Cas de Liquidation (Liquidation Preference) a le sens qui lui est conféré à l'Article 6.1;

Luxembourg désigne le Grand-Duché de Luxembourg;

Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés (Luxembourg Companies Law) désigne la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, le cas échéant;

Magnate Side Car (Magnate Side Car) a le sens qui lui est conféré à l'article 15.20;

Filiale Importante (Material Subsidiary) désigne chaque Membre du Groupe Newco et chaque autre Filiale de la Société dont les actifs sont supérieurs à 100 millions USD;

Date du Seuil Minimum (Minimum Threshold Date) a le sens qui lui est conféré à l'Article 11.1;

Rachat du Seuil Minimum (Minimum Threshold Redemption) a le sens qui lui est conféré à l'Article 11.1;

Date de Rachat du Seuil Minimum (Minimum Threshold Redemption Date) a le sens qui lui est conféré à l'Article 11.2;

Notification de Rachat du Seuil Minimum (Minimum Threshold Redemption Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 11.2;

M&G Finanziaria désigne M&G Finanziaria S.r.l., società a responsabilità limitata (société à responsabilité limitée) de droit italien, immatriculée au Registro Imprese (Registre des sociétés) d'Alessandrie sous le numéro 02098590066;

Bénéfice Net (Net Proceeds) a le sens qui lui est conféré à l'Article 7.1;

Nouveaux Titres (New Securities) a le sens qui lui est conféré à l'Article 3.11;

Newco désigne M&G CHEMICALS Brazil S.A., société anonyme régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 192220;

Opération d'une Société Affiliée de Newco (Newco Affiliate Transaction) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Statuts de Newco (Newco Articles) désigne les statuts de Newco en vigueur à la date considérée, tels que complétés, modifiés ou remplacés, le cas échéant;

PB A Newco (Newco BCs A) désigne les parts bénéficiaires de catégorie A émises par Newco;

PB B Newco (Newco BCs B) désigne les parts bénéficiaires de catégorie B émises par Newco;

Groupe Newco (Newco Group) désigne Newco et ses Filiales, en dehors de Tereftálicos Industrias Químicas Ltda. et des Filiales de Tereftálicos Industrias Químicas Ltda;

Membre du Groupe Newco (Newco Group Member) désigne chaque Personne faisant partie du Groupe Newco;

Cas de Rachat Newco (Newco Redemption Event) la réalisation de l'opération de rachat des PB A Newco et des PB B Newco d'après les dispositions des Statuts de Newco, y compris en cas de survénance (i) d'un Cas Drop Away Supplé-

mentaire accepté par la Majorité Privilégiée conformément aux dispositions de l'Article 10.3 ou (ii) de tout autre Cas Drop Away aux termes des paragraphes (i) ou (ii) de cette définition, sous condition de la dernière phrase de cette définition;

Titres de Newco (Newco Securities) désigne les PB A Newco (et, après conversion des PB A Newco, les Actions Ordinaires Sur Conversion (tel que ce terme est défini dans le Pacte d'Actionnaires de Newco concerné (le cas échéant)) et les PB B Newco;

Pacte d'Actionnaires de Newco (Newco Stockholders Agreement) désigne un pacte d'actionnaires, le cas échéant, concernant Newco et conclu entre les actionnaires de Newco, à condition qu'un ou plusieurs Détenteurs Privilégiés (y compris l'Investisseur aussi longtemps qu'il est un Détenteur Privilégié) en soient parties, tel que modifié, le cas échéant;

Actions Non-Economiques (Non-Economic Shares) désigne les Parts Bénéficiaires A, les PB A Newco et les Actions de Catégorie B Resinas;

Parties à la Notification et Partie à la Notification (Notice Parties and Notice Party) a le sens qui lui est conféré à l'Article 7.7;

Notification d'Offre (Offer Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.3;

Observateur (Observer) a le sens qui lui est conféré à l'Article 24.14;

Conversion Optionnelle (Optional Conversion) désigne la conversion des Actions Préférentielles de Série A (et des PB Liées Pour Conversion) en Actions Ordinaires de Catégorie I par un Détenteur Privilégié, à sa discrétion et en application des, et conformément aux, dispositions de l'Article 15;

Options a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Etats Financiers Initiaux (Original Financial Statements) désigne les états financiers consolidés combinés et certifiés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2013;

Durée Initiale (Original Period) désigne la période telle que définie dans la version de l'Article 3.5 des Statuts adoptée par l'Assemblée Générale du 13 janvier 2015 qui était applicable jusqu'à l'entrée en vigueur des décisions adoptées à l'Assemblée Générale du 17 septembre 2015;

Actions Préférentielles de Série A Initiales (Original Series A Preferred Shares) désigne les actions préférentielles de série A de la Société ayant les conditions enoncées dans les Statuts et, le cas échéant, le Pacte d'Actionnaires en question (le cas échéant) avant le moment de leur reclassification en des Actions Préférentielles de Série A-1 et de la création des Actions Préférentielles de Série A-2;

Contrat de Souscription Initial (Original Subscription Agreement) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires pertinent (le cas échéant);

Autres Titres de Participation Préférentiels Convertibles (Other Convertible Preferred Equity Certificates) désigne, ensemble, les Titres de Newco et les Actions de Catégorie B Resinas;

Autre Projet de Croissance (Other Growth Project) désigne chaque Projet de Croissance en dehors du Projet MEG Bio Asian;

Autres Filiales (Other Subsidiaries) désigne chacune des Filiales de la Société qui n'est pas un Membre du Groupe Newco;

Quantité Excédentaire Attribuée (Over-Allotment Amount) a le sens qui lui est conféré à l'Article 3.11;

Investisseur Participant (Participating Investor) a le sens qui lui est conféré à l'Article 20.3;

Durée (Period) a le sens qui lui est conféré à l'Article 3.5;

Investissements des Projets de Croissance Autorisés (Permitted Growth Project Investments) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Opération Autorisée de Newco (Permitted Newco Transaction) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Opération Autorisée d'une Société Affiliée Non-Newco (Permitted Non-Newco Affiliate Transaction) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Cessionnaire Autorisé (Permitted Transferee) désigne (A) s'agissant d'un détenteur de Capital Social, (i) le conjoint de ce détenteur, (ii) un trust, société familiale ou société à responsabilité limitée, dont les seuls bénéficiaires, associés ou membres, directement ou indirectement, sont ce détenteur, (iii) les héritiers d'un détenteur défunt, (iv) une Société Affiliée de ce détenteur ou parent de ce détenteur, et (v) s'agissant d'un membre de la Famille Ghisolfi (étant une personne mentionnée au point (a) à (d) de cette définition), tout autre membre de la Famille Ghisolfi; et (B) s'agissant de l'Investisseur, (1) toute Société Affiliée de l'Investisseur; et (C) s'agissant des propriétaires de l'Investisseur en tant que détenteurs indirects du Capital Social, les transferts entre ou parmi (i) TPG Magnate Holdings, LLC et une Société Affiliée, (ii) Deutsche Bank AG London Branch ou une société affiliée de Deutsche Bank AG London Branch, ou (iii) Black Forest Structured Lending Master Fund LP et une société affiliée (et, comme pour toutes les actions de l'Investisseur soumis à un swap de rendement total à l'égard de Deutsche Bank AG London Branch) ou (iv) TCP Magnate Holdings Ltd. et toute Société Affiliée;

Personne (Person) désigne une personne physique, une société de personnes, une société, une association, une société anonyme, un trust, une joint venture (coentreprise), une entité sans personnalité morale ou autre entité ou une entité administrative ou un département, agence ou subdivision administrative de cette entité;

Dividendes PEN (PIK Dividend) a le sens qui lui est conféré à l'Article 5.3;

Actions PEN (PIK Shares) a le sens qui lui est conféré à l'Article 5.3;

Poliéster désigne M&G Poliéster S.A., sociedade anônima de capital aberto (société cotée en bourse) dûment constituée et existant valablement d'après le droit de la République Fédérative du Brésil, ayant son principal établissement à Avenida das Nações Unidas, n°12.551, 8º andar, Parte, Brooklin Novo, City São Paulo, State de São Paulo, Brésil, enregistrée au Registre général des entreprises contribuable du Brésil (General Corporate Taxpayers' Registry - CNPJ/MF) sous le numéro 56.806.656/0001-50;

Intérêts Post-Violation (Post-Breach Interest) a le sens qui lui est conféré à l'Article 7.8;

Opération de Cession Forcée Privilégiée (Preferred Drag Transaction) a le sens qui lui est conféré à l'Article 9.1;

Détenteur Privilégié (Preferred Holder) désigne l'Investisseur et toute autre Personne qui devient un Actionnaire du fait de sa qualité de Cessionnaire des Titres de Participation Préférentiels Convertibles ou des Actions Ordinaires Sur Conversion, étant entendu, dans un souci de clarté, que ni M&G Finanziaria, ni l'un quelconque de ses Cessionnaires ou ni la Société ou ni l'une de ses Sociétés Affiliées ne sont réputés être des Détenteurs Privilégiés;

Majorité Privilégiée (Preferred Majority) désigne les Détenteurs Privilégiés détenant (a) la majorité des Actions Préférentielles de Série A alors en circulation et détenues par tous les Détenteurs Privilégiés ou (b) après conversion des Actions Préférentielles, la majorité des Actions Ordinaires Sur Conversion alors en circulation et détenues par tous les Détenteurs Privilégiés (à l'exclusion des actions détenues par M&G Finanziaria dans le cadre de l'exercice d'un Droit d'Achat Spécial);

Rachat Préférentiel (Preferred Redemption) désigne un Rachat Sur Cession Forcée, un Rachat Drop Away, un Rachat du Seuil Minimum ou un Achat Pour Violation Spécifique;

Montant de Rachat Préférentiel (Preferred Redemption Amount) a le sens qui lui est conféré à l'Article 7.1;

Taux En Vigueur (Prevailing Rate) désigne, s'agissant de devises un jour donné, le taux de change au comptant entre les devises concernées en vigueur à ou autour de midi (heure de Londres) à cette date et affiché sur ou issu de la Page Applicable ou, si ce taux ne peut être déterminé à l'heure en question, le taux en vigueur à ou autour de midi (heure de Londres) le jour qui précède immédiatement où le taux peut être déterminé, à chaque fois de la manière déterminée par les Administrateurs, ou, si ce taux ne peut pas être ainsi déterminé en utilisant la Page Applicable, le taux déterminé de toute autre manière prescrite par le Conseil agissant de bonne foi;

Souscripteur Proposé (Proposed Subscriber) a le sens qui lui est conféré à l'Article 3.11;

Cession Proposée (Proposed Transfer) désigne une Cession de Capital Social qu'un Actionnaire propose de réaliser, à condition que cette Cession représente au moins 20 % (vingt pour cent) de toute catégorie ou série de titres du Capital Social en circulation de la Société;

Notification de Proposition de Cession (Proposed Transfer Notice) désigne la notification écrite d'un Actionnaire indiquant les termes et conditions d'une Cession Proposée;

Cessionnaire Potentiel (Prospective Transferee) désigne une personne à laquelle un Actionnaire propose de faire une Cession Proposée;

Loi Prospectus (Prospectus Law) désigne la loi luxembourgeoise du 10 juillet 2005 relative aux prospectus pour valeurs mobilières, telle que modifiée;

Offre Publique Qualifiée (Qualified Public Offering) désigne la première Introduction en Bourse avec placement ferme, dont les produits bruts totaux sont au moins égaux à (i) 250 millions USD (deux cent cinquante millions Dollars des Etats-Unis d'Amérique) ou tout montant inférieur consenti à l'avance par écrit par la Majorité Privilégiée, aux fins de l'Article 7.8 et l'Article 23.2, et (ii) à toutes autres fins que celles décrites au paragraphe (i), 400 millions USD (quatre cent millions Dollars des Etats-Unis d'Amérique) (ou, à chaque fois, si l'offre est libellée dans une devise qui n'est pas le dollar américain, l'équivalent en dollars américains déterminé à la date de prise ferme sur la base du taux au comptant pour l'achat de dollars américains contre la vente de la devise concernée sur le marché des changes londonien offert par une banque internationale bailleuse de fonds choisie par la Société le jour de calcul concerné);

Date Trimestrielle (Quarter Date) désigne chacune des dates suivantes: 31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre;

Prix de Rachat (Redemption Price) désigne, s'agissant de chaque Action Privilégiée de Série A, un montant égal au Prix d'Émission Réputé, plus tous les dividendes courus mais impayés sur ces actions; étant entendu, dans un souci de clarté, que (i) les Dividendes PEN faits pour ces Actions Privilégiées de Série A ne sont pas considérés comme des dividendes impayés et (ii) le Prix de Rachat prend en compte toute éventuelle déduction appropriée décrite à l'Article 5.7 (pour ce qui est des dividendes) ou à l'Article 17.6, selon le cas;

Registre (Register) désigne le registre des actions de la Société;

Registre des PB (Register of BCs) désigne le registre des Parts Bénéficiaires de la Société;

PB Liées (Related BCs) désigne, s'agissant d'une Action Privilégiée de Série A qui est cédée, rachetée ou convertie, les Parts Bénéficiaires A correspondantes qui seront cédées, rachetées ou converties conformément aux dispositions de l'Article 4.11 ou l'Article 17.1;

PB Liées Pour Conversion (Related Conversion BCs) désigne, à l'égard de toutes Actions Préférentielles de Série A, le nombre de PB Liées qui sont des Parts Bénéficiaires A Actives et seront converties en Actions Ordinaires en même temps que de telles Actions Préférentielles de Série A qui seront converties conformément aux dispositions de l'Article 15.4, de sorte que le nombre d'Actions Ordinaires Sur Conversion qui en résulte, à recevoir par un Détenteur Privilégié pour les

Actions Préférentielles de Série A remises en vue de leur conversion en application de l'Article 15 est égal au nombre des Actions Ordinaires que ce Détenteur Privilégié est en droit de recevoir après avoir converti ce nombre d'Actions Préférentielles de Série A résultant de la formule indiquée à l'Article 15;

Co-Investisseur Pertinent (Relevant Co-Investor) a le sens qui lui est conféré dans le pacte d'Actionnaires pertinent (le cas échéant);

Actions PEN du Co-Investisseur Pertinent (Relevant Co-Investor PIK Shares) a le sens qui lui est conféré à l'article 15.20;

Devise Applicable (Relevant Currency) désigne le dollar américain à la date considérée ou pour les besoins du calcul ou de la décision concerné;

Page Applicable (Relevant Page) désigne la page applicable affichée par Bloomberg ou tout autre service d'information qui affiche les informations concernées;

Bourse Concernée (Relevant Stock Exchange) désigne la principale bourse ou le principal marché financier sur lequel les Actions Ordinaires ou d'autres Titres de Participation applicables sont alors cotés, admis à la cote, négociés ou échangés;

Acquéreur Intéressé (Requesting Purchaser) a le sens qui lui est conféré à l'Article 3.11;

Resinas désigne M&G Resinas Participacoes Ltda., société à responsabilité limitée dûment organisée et existant valablement d'après le droit de la République Fédérative du Brésil, ayant son principal établissement à Avenida das Nações Unidas, nº12.551, 8º andar, Parte, Brooklin Novo, City de São Paulo, State de São Paulo, enregistrée au Registre général des entreprises contribuables du Brésil (General Corporate Taxpayers' Registry - CNPJ/MF) sous le numéro 07.075.072/0001-47;

Actions de Catégorie B Resinas (Resinas Class B Shares) désigne les quotas de catégorie B émis par Resinas au profit des Détenteurs Privilégiés;

Pacte d'Actionnaires de Resinas (Resinas Shareholders Agreement) désigne un pacte d'actionnaires, le cas échéant, qui peut être conclu à une date donnée par les actionnaires de Resinas, à condition qu'un ou plusieurs Détenteurs Privilégiés (y compris l'Investisseur aussi longtemps qu'il est un Détenteur Privilégié) en soient parties, tel que modifié, le cas échéant;

Période de Restriction (Restricted Period) désigne la période commençant le 15 janvier 2015 et se terminant à la première des dates suivantes: (x) une Introduction en Bourse et (y) la vente par la Société du Capital Social (sauf s'il s'agit d'une vente aux Détenteurs Privilégiés) de la manière prévue par le Contrat de Souscription Initial applicable, le Contrat de Souscription Supplémentaire applicable (le cas échéant) et les autres Contrats de l'Opération concernés (le cas échéant) et à l'exception des émissions de Capital Stock permises par la section 2.4(d) (vii) du Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Personne Soumise à Restriction (Restricted Person) désigne les Personnes et leurs Sociétés Affiliées respectives qui figurent parmi la liste des Personnes Soumises à Restriction prévue dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant) ou toute autre Personne remplaçant ces Personnes conformément au Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant); étant entendu, cependant, que seules les Personnes qui sont (i) des fabricants de résine de polyéthylène téréphtalate destinée aux applications d'emballage ou (ii) des clients ou fournisseurs importants de la Société, peuvent être placées sur la liste des Personnes Soumises à Restrictions; étant entendu, cependant, qu'il ne peut y avoir plus de onze (11) Personnes sur la liste des Personnes Soumises à Restrictions, et sous réserve des dispositions du Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Période d'Engagement Pour l'Offre de Prémption (ROFO Commitment Period) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.3;

Notification Aux fins de Prémption (ROFO Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.2;

Date de Notification Aux fins de Prémption (ROFO Notice Date) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.2;

Offre de Prémption (ROFO Offer) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.3;

Prix de l'Offre de Prémption (ROFO Offer Price) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.3;

Délai de l'Offre de Prémption (ROFO Offering Period) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.3;

Offrant Sous Droit de Prémption (ROFO Offeror) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22;

Droit de Prémption (ROFO Right) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.3;

Vente Sous Droit de Prémption (ROFO Sale) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.3;

Délai de la Vente Sous Droit de Prémption (ROFO Sale Period) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.3;

Unités Sous Droit de Prémption (ROFO Units) a le sens qui lui est conféré à l'Article 22.2;

Cas de Cession (Sale Event) désigne, s'agissant de la Société, la vente de la totalité ou quasi-totalité des actifs de la Société et de ses Filiales, prises dans leur ensemble, approuvée par le Conseil;

Cession de la Société (Sale of the Company) désigne une opération ou un ensemble d'opérations liées, conduisant à un Changement de Contrôle; étant précisé, cependant, qu'une Cession de la Société ne peut être structurée sous la forme d'une cession d'actifs à moins que la Société et la Majorité Privilégiée n'y aient consenti par écrit;

Prime de Cession (Sale Premium) a le sens qui lui est conféré à l'Article 13;

Seuil Secondaire (Secondary Threshold) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);



Secrétaire (Secretary) désigne la personne, le cas échéant, nommée comme secrétaire de la Société à la date considérée;

Loi sur les Titres (Securities Act) désigne la Loi américaine sur les Titres de 1933, telle que modifiée, ainsi que les règles et règlements promulgués à ce titre;

Actions Préférentielles de Série A-1 (Series A Preferred Shares) désigne les actions préférentielles remboursables et convertibles de série A-1 de la Société, dont les termes sont mentionnés dans des présents Statuts et, le cas échéant, le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Actions Préférentielles de Série A-2 (Series A-2 Preferred Shares) désigne les actions préférentielles remboursables et convertibles de série A-2 de la Société, ayant les termes mentionnés dans des présents Statuts et, le cas échéant, le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Actions Préférentielles de Série A (Series A Preferred Shares) désigne les Actions Préférentielles de Série A-1 et les Actions Préférentielles de Série A-2;

Actionnaire Cédant (Selling Shareholder) a le sens qui lui est conféré à l'Article 20.1;

Action (Share) désigne une action faisant partie du capital de la Société;

Actionnaire(s) (Shareholder(s)) désigne le détenteur d'une ou plusieurs Actions;

Pacte d'Actionnaires (Shareholders Agreement) désigne un pacte d'actionnaires, le cas échéant, qui peut être conclu à une date donnée entre les Actionnaires et/ou les détenteurs du Capital Social de la Société, à condition que les Détenteurs Privilégiés (y compris l'Investisseur aussi longtemps qu'il est un Détenteur Privilégié) en soient parties, tel que modifié, le cas échéant;

SIMEST a le sens qui lui est conféré à l'Article 23.1;

Minorité SIMEST (SIMEST Minority) a le sens qui lui est conféré à l'Article 23.1;

Période de Sollicitation (Solicitation Period) désigne, pour une série des Actions Préférentielles de Série A, la période (i) commençant au moment de la survenance de la première des dates suivantes: (x) expiration du Délai de l'Offre de Prémption pour la série concernée et (y) réception d'une Notification d'Offre de M&G Finanziaria pour ladite série (ou d'une notification écrite de M&G Finanziaria indiquant qu'elle ne remettra aucune Notification d'Offre pour ladite série) et (ii) se terminant 90 jours après la fin du Délai de l'Offre de Prémption;

Notification d'un Cas Spécial (Special Event Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 7.7;

Notification Actualisée du Cas Spécial (Special Event Update Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 7.7;

Droit d'Achat Spécial (Special Purchase Right) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Action Spécifique (Specified Action) désigne une "Action Spécifique" telle que définie dans le Pacte d'Actionnaires de Newco et/ou le Pacte d'Actionnaires de Resinas;

Violation Spécifique (Specified Breach) désigne (i) une Violation En Cas de Changement de Contrôle ou (ii) la violation par un Détenteur Ordinaire (et non pas, dans un souci de clarté, un Détenteur Privilégié détenant des Actions Ordinaires Sur Conversion) des sections indiquées à ce titre dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Notification de Violation Spécifique (Specified Breach Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 7.8;

Achat Pour Violation Spécifique (Specified Breach Purchase) a le sens qui lui est conféré à l'Article 12.1;

Date d'Achat Pour Violation Spécifique (Specified Breach Purchase Date) a le sens qui lui est conféré à l'Article 12.2;

Notification d'Achat Pour Violation Spécifique (Specified Breach Purchase Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 12.2;

Filiale (Subsidiary) désigne toute Personne dont plus de 50 % (cinquante pour cent) des titres votants en circulation sont détenus par une autre Personne, directement ou indirectement, ou, une société de personnes ou société à responsabilité limitée dans laquelle une autre Personne est un associé commandité ou gérant ou détient des participations lui conférant le droit de recevoir plus de 50 % (cinquante pour cent) des profits ou pertes de la société de personnes ou société à responsabilité limitée. Une Filiale est une "Filiale détenue à 100 %" si (i) l'intégralité des titres votants en circulation de la Filiale sont détenus par une Personne, directement ou indirectement, ou (ii) si une Personne est l'associé commandité ou le gérant unique de la Filiale, et dans chacun des paragraphes (i) et (ii), la Personne détient des participations dans la Filiale lui conférant le droit de recevoir 100 % (cent pour cent) des profits et pertes de la Filiale; Contrat de Souscription Supplémentaire (Supplemental Subscription Agreement) a le sens qui lui est conféré par le Pacte d'Actionnaires applicable (le cas échéant);

Notification de Suspension (Suspension Notice) désigne la notification par la Majorité Privilégiée à la Société, au moment de ou après la survenance d'un Événement Déclencheur spécifiant qu'une Période de Suspension est en vigueur;

Période de Suspension (Suspension Period) désigne la période comprise entre la date (incluse) de remise de la Notification de Suspension à la Société et la correction intégrale de tous les Événement Déclencheurs;

Notification de Cession Conjointe (Tag-Along Notice) a le sens qui lui est conféré à l'Article 20.2;

Contrats de Cession Conjointe (Tag-Along Purchase and Sale Agreements) a le sens qui lui est conféré à l'Article 20.5;

Droits de Cession Conjointe (Tag-Along Rights) désigne le droit, mais pas l'obligation, d'un Détenteur Privilégié de participer à une Cession Proposée aux termes et conditions indiqués dans la Notification de Proposition de Cession;

Actions Co-Cédées (Tag Shares) a le sens qui lui est conféré à l'Article 20.2;

Prix Seuil (Threshold Price) désigne, s'agissant d'un Titre de Participation, le prix par action ou autre titre, égal au plus élevé entre (a) le Prix de Conversion d'une Action Privilégiée de Série A-1 et (b) le Prix de Conversion d'une Action Privilégiée de Série A-2;

Contrats de l'Opération (Transaction Agreements) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Cession (Transfer) désigne le fait de disposer de, ou de transférer, de quelque manière que ce soit, y compris par voie de cession (en dehors d'une cession à titre de sûreté), vente, offre de vente, transmission universelle, cadeau, donation, acte de disposition ou tout autre transfert (y compris, d'un droit ou avantage à titre bénéficiaire ou non, direct ou indirect); et les termes Céder, Cédant, Cédé ou Cessible ainsi que toute déclinaison similaire de ces termes seront interprétés en conséquence;

Événement Déclencheur (Trigger Event) a le sens qui lui est conféré dans les Statuts de Newco et/ou le Pacte d'Actionnaires de Newco concerné;

Endettement Non-Testé (Untested Debt) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Actions Upside (Upside Shares) a le sens qui lui est conféré dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant);

Prix Moyen Pondéré du Volume (Volume Weighted Average Price) désigne, lors d'un jour de négociation, s'agissant d'une Action Ordinaire, d'un titre, d'une option, d'un bon de souscription (warrant) ou de tout autre droit ou actif, le prix moyen pondéré du volume des carnets d'ordres d'un(e) Action Ordinaire, titre, option, bon de souscription (warrant) ou autre droit ou actif, publié par ou tiré de (dans le cas d'une Action Ordinaire) la page affichée par Bloomberg (ou toute page qui la remplace) (établissant la Moyenne Pondérée, ou la page qui la remplace établissant la Pondération de la Ligne Moyenne, ou toute autre page qui la remplace établissant et utilisant des valeurs non ajustées de tout événement survenant après le jour de négociation en question. Dans un souci de clarté, il est précisé que toutes les valeurs seront déterminées alors que toutes les fonctions d'ajustement sur la page Bloomberg applicable, ou toute page de substitution, ou toute fonction similaire, sont éteintes) ou (dans le cas d'un titre, option, bon de souscription (warrant) ou autre droit ou actif) issue de la bourse principale ou du marché principal sur lequel ce titre, cette option, ce bon de souscription (warrant) ou autre droit ou actif est alors coté, négocié ou échangé, le cas échéant, ou, si tel est le cas, à partir de toute autre source qui sera considérée comme appropriée par le Conseil agissant de bonne foi ce jour de négociation et, converties, si les valeurs ne sont pas libellées dans la Devise Applicable, dans la Devise Applicable par le Conseil agissant de bonne foi au Taux En Vigueur ce jour de négociation, étant entendu que si lors de ce jour de négociation, le prix n'est pas disponible ou ne peut pas être déterminé de la manière exposée ci-dessus, le Prix Moyen Pondéré du Volume d'une Action Ordinaire, d'un titre, d'une option, d'un bon de souscription (warrant) ou de tout autre droit ou actif, le cas échéant, lors de ce jour de négociation, sera le Prix Moyen Pondéré du Volume, déterminé de la manière exposée ci-dessus, le jour de négociation qui précède immédiatement auquel le prix peut être ainsi déterminé;

Parts Bénéficiaires Votantes (Voting Beneficiary Certificates) désigne les Parts Bénéficiaires A Actives et les Parts Bénéficiaires B (sous réserve que les Parts Bénéficiaires B émises au-delà du Nombre B Émis ne sont pas des Parts Bénéficiaires Votantes); et

Droits de Vote (Voting Rights) désigne le droit de voter à une Assemblée Générale de la Société ou une assemblée générale de toute autre Personne applicable ou par résolution écrite ou consentement écrit.

## **1. Dénomination sociale - Siège social - Durée.**

1.1 Il est formé une société luxembourgeoise sous la forme d'une société anonyme prenant la dénomination "M&G Chemicals".

1.2 Le siège social de la Société doit être établi dans la commune de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social peut être déplacé en tout autre endroit dans les limites de la commune de Luxembourg par décision du Conseil. Des bureaux ou succursales peuvent être établis au sein du Luxembourg et à l'étranger sur simple décision du Conseil.

1.3 La Société est constituée pour une durée illimitée.

## **2. Objet social.**

2.1 La Société peut accomplir toutes les opérations se rapportant à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute société luxembourgeoise ou étrangère et à toute autre forme d'investissement, l'acquisition par voie d'achat, de souscription ou de toute autre manière, ainsi que le transfert par voie de vente, d'échange ou de toute autre manière, de titres de quelque nature que ce soit, ainsi que l'administration, le contrôle et le développement de ses participations.

2.2 La Société peut en particulier acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou de toute autre manière, des valeurs mobilières cessibles de quelque nature que ce soit et réaliser ces valeurs mobilières par voie de vente, transfert, échange ou de toute autre manière.

2.3 La Société peut également acquérir, détenir et céder, et accorder des licences et sous-licences de quelque nature que ce soit sur, les droits de propriété intellectuelle, y compris, sans limitation, les marques, brevets, copyrights et licences de tout type. La Société peut être le concédant d'une licence ou bien le licencié, et accomplir toutes les opérations utiles ou requises permettant de gérer, développer et bénéficier de son portefeuille de droits de propriété intellectuelle.

2.4 La Société peut contracter des emprunts et accorder tout concours, prêt, avance ou garantie, aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

2.5 La Société peut également accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles et financières, mobilières et immobilières, qui peuvent se rapporter, directement ou indirectement, à son objet social ou être utiles à son accomplissement ou développement.

### 3. Capital social et actions.

3.1 Le capital social de la Société est fixé à 1.437.000 USD (un million quatre cent trente-sept mille Dollars des Etats-Unis d'Amérique) représenté par 100.000.000 (cent millions) Actions Ordinaires de Catégorie I, (y compris 0 (zéro) Actions Ordinaires Sur Conversion), 0 (zéro) Actions Ordinaires de Catégorie II, 37.500.000 (trente-sept millions cinq cent mille) Actions Préférentielles de Série A-1, et 6.250.000 (six millions deux cent cinquante mille) Actions Préférentielles de Série A-2, d'une valeur nominale de 0,01 USD (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune.

3.2 Les actions ordinaires de la Société comportent deux catégories d'Actions Ordinaires, désignées les Actions Ordinaires de Catégorie I et les Actions Ordinaires de Catégorie II. Chaque Action Ordinaire de Catégorie I et chaque Action Ordinaire de Catégorie II confèrent un vote et chaque Action Ordinaire de Catégorie II confère des droits financiers égaux à 70 % (soixante-dix pour cent) des droits financiers d'une Action Ordinaire de Catégorie I et en particulier (i) s'agissant des montants distribuables ou payables par, ou pour le compte de, la Société sur les Actions Ordinaires, y compris les dividendes, rachats et paiements ou distributions en cas de liquidation ou dissolution de la Société, chaque Action Ordinaire de Catégorie II reçoit 70 % (soixante-dix pour cent) du montant alloué à chaque Action Ordinaire de Catégorie I à ce titre. En outre, de la manière prévue (i) aux Articles 6 et 7, en Cas de Liquidation, Cas de Cession ou en cas de Changement de Contrôle, (ii) à l'Article 9 et/ou dans les dispositions sur les droits de cession forcée incluses dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant) et à l'Article 21, en ce qui concerne une Opération de Cession Forcée Privilégiée ou de toute autre opération de cession forcée et (iii) dans les dispositions sur les droits de cession conjointe incluses dans le Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant) et à l'Article 20 en ce qui concerne une cession conjointe, les droits financiers réduits des Actions Ordinaires de Catégorie II sont pris en compte dans la répartition des produits au titre de cette opération. Si le détenteur d'une Action Ordinaire de Catégorie II reçoit un montant excédant son droit financier (au titre du présent Article 3.2 ou à un autre titre), il restitue le montant excédentaire à la Société afin qu'il puisse être distribué au pro rata aux détenteurs des Actions Ordinaires de Catégorie I (et des titres convertibles en Actions Ordinaires de Catégorie I).

3.3 Le Conseil est autorisé aux conditions mentionnées dans le présent Article 3.3 tout en supprimant tous les droits de souscription prioritaire des Actionnaires mentionnés aux Articles 3.4 et 3.6, à (a) émettre des Actions Préférentielles de Catégorie A qui sont automatiquement convertibles, par simple opération de ces Statuts, en Actions Ordinaires comme mentionné à l'Article 3.4 et (b) émettre des Parts Bénéficiaires A qui sont automatiquement convertibles, ex. par simple opération de ces Statuts, en Actions Ordinaires Sur Conversion (à condition que les Parts Bénéficiaires A soient des Parts Bénéficiaires A Actives et des PB Liées Pour Conversion) comme mentionné à l'Article 3.4, (l'Autorisation, ladite Autorisation pouvant être confirmée, renouvelée, étendue et augmentée de temps en temps). Le montant total maximum de l'augmentation du capital social qui serait obtenue par (i) l'émission d'un maximum d'Actions Préférentielles de Série A en application du présent Article 3.3 (a) et (b) ci-dessous et (ii) un maximum de 548.077.074 (cinq cent quarante-huit millions soixante-dix-sept mille soixante-quatorze) Actions Ordinaires Sur Conversion ou Actions Ordinaires, résultant de la conversion d'un maximum de 548.077.074 (cinq cent quarante-huit millions soixante-dix-sept mille soixante-quatorze) Parts Bénéficiaires A qui pourront être émises par le Conseil en application du présent Article 3.3 (c) et (d) ci-dessous, est de USD 5.971.155,36 (cinq millions neuf cent soixante-et-onze mille cent cinquante-cinq Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente-six cents). Etant entendu qu'aux termes de l'Autorisation, (i) 37.500.000 (trente-sept millions cinq cent mille) Actions Préférentielles de Série A Initiales, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique), représentant une augmentation totale du capital social de USD 375.000 (trois cent soixante-quinze mille Dollars des Etats-Unis d'Amérique), ont été émises au profit de l'Investisseur le 14 janvier 2015 et (ii) 375.000.000 (trois cent soixante-quinze millions) Parts Bénéficiaires A ayant chacune une valeur nominale comptable de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) qui sont convertibles en 375.000.000 (trois cent soixante-quinze millions) Actions Ordinaires sur Conversion, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) représentant une augmentation totale du capital social lors de la conversion de USD 3.375.000 (trois millions trois cent soixante-quinze mille Dollars des Etats-Unis d'Amérique) ont été émises au profit de l'Investisseur le 14 janvier 2015.

Conformément à l'Autorisation, qui a été confirmée, renouvelée, étendue et augmentée, le Conseil peut émettre:

(a) 6.250.000 (six millions deux cent cinquante mille) Actions Préférentielles de Série A-2, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) représentant une augmentation totale du capital social de USD 62.500 (soixante-deux mille cinq cents Dollars des Etats-Unis d'Amérique), au profit de l'Investisseur à un prix d'émission devant être payé en espèces, d'un montant de USD 34.333.333,30 (trente-quatre millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-trois Dollars des Etats-Unis d'Amérique et trente cents);

(b) jusqu'à 42.788.462 (quarante-deux millions sept cent quatre-vingt-huit mille quatre cent soixante-deux) Actions Préférentielles de Série A, représentées par 36.675.824 (trente-six millions six cent soixante-quinze mille huit cent vingt-quatre) Actions Préférentielles de Série A-1 et 6.112.638 (six millions cent douze mille six cent trente-huit) Actions Préférentielles de Série A-2, ayant une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) représentant une augmentation totale du capital social de USD 427.884,62 (quatre cent vingt-sept mille huit cent quatre-

vingt-quatre Dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-deux cents), sous la forme d'Actions PEN qui seront émises au profit des Détenteurs Privilégiés en application de l'Article 5 par voie d'attribution de réserves et profits distribuables, y compris, sans limitation, la prime d'émission, un Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou les autres réserves disponibles;

(c) (A) 25.000.000 (vingt-cinq millions) Parts Bénéficiaires A conformément à l'article 15, ayant chacune une valeur nominale comptable de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique), à l'Investisseur, qui sont convertibles en 25.000.000 (vingt-cinq millions) Actions Ordinaires Sur Conversion, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique), devant être émises par voie d'attribution, au regard de chaque Part Bénéficiaire A, d'un montant égal à leur valeur nominale comptable à partir des réserves disponibles et profits de la Société (en ce compris les primes d'émission, Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou les autres réserves disponibles) au profit de la Réserve PB A tel qu'il est prévu à l'article 4.4 (a), et (B) 66.666.670 (soixante-six millions six cent soixante-six mille six cent soixante-dix) Parts Bénéficiaires A conformément à l'article 15, ayant une valeur nominale comptable de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune, au profit de l'Investisseur qui sont convertibles en 66.666.670 (soixante-six millions six cent soixante-six mille six cent soixante-dix) Actions Ordinaires Sur Conversion, ayant une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune, qui devront être émises contre le paiement d'un prix d'émission par Part Bénéficiaire A égal à sa valeur nominale comptable tel qu'indiqué à l'Article 4.4 (a), représentant pour les points (A) et (B) une augmentation totale du capital social du moment de la conversion de USD 916.666,70 (neuf cent seize mille six cent soixante-six Dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-dix cents); et

(d) jusqu'à 456.410.404 (quatre cent cinquante-six millions quatre cent dix mille quatre cent quatre) Parts Bénéficiaires A en application de l'Article 15, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique), au profit des Détenteurs Privilégiés, qui sont convertibles en 456.410.404 (quatre cent cinquante-six millions quatre cent dix mille quatre cent quatre) Actions Ordinaires Sur Conversion, ayant chacune une valeur nominale de USD 0,01 (un cent de Dollar des Etats-Unis d'Amérique), devant être émise par voie d'attribution, à l'égard de chaque Part Bénéficiaire A, d'un montant égal à leur valeur nominale comptable à partir des réserves disponibles et profits de la Société (en ce compris la prime d'émission, Apports en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou autres réserves disponibles) à la Réserve PB A, tel qu'indiqué à l'article 4.4 (b) représentant une augmentation totale de capital social au moment de la conversion d'un montant de USD 4,564,104.04 (quatre millions cinq cent soixante-quatre mille cent quatre Dollars des Etats-Unis d'Amérique et quatre cents).

3.4 Les Actions et Parts Bénéficiaires A sont émises dans les limites de l'Autorisation donnée par décision du Conseil ou de la manière prévue dans les présents Statuts (et en particulier l'Article 15). À chaque fois que des Actions Préférentielles de Série A, des Parts Bénéficiaires A ou des Actions Ordinaires sont émises, le Conseil ou l'Assemblée Générale, selon le cas, (l'Emission) accepte que, conformément aux termes des présents Statuts, elles sont convertibles en, et donnent lieu à l'émission:

- (a) pour ce qui est des Actions Préférentielles de Série A, des Actions Ordinaires Sur Conversion;
- (b) pour ce qui est des Parts Bénéficiaires A, des Actions Ordinaires Sur Conversion,
- (c) pour ce qui est des Actions Ordinaires de Catégorie I, des Actions Ordinaires de Catégorie II,

et pour les besoins de cette Emission prévue au présent Article 3.4, le Conseil, en application de l'Article 3.7, ou, l'Assemblée Générale, selon le cas, doit décider de supprimer ou restreindre un droit préférentiel ou un droit de préemption de quelque nature que ce soit, dont les Actionnaires peuvent disposer. Pour éviter tout doute, aucune renonciation supplémentaire est nécessaire dans le contexte de la conversion ou émission de Actions Préférentielles de Série A et Parts Bénéficiaires A et Actions Ordinaires sous (a), (b) et (c) de cette Section 3.4. Le Conseil peut décider de procéder à une émission de Titres de Participation seulement en vertu de l'Autorisation conformément aux dispositions des présents Statuts et du Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant).

3.5 L'Autorisation est en vigueur pendant une période de cinq ans commençant le 18 septembre 2015 et se terminant cinq ans après cette date (incluse) (la Durée). Dans un souci de clarté, il est précisé que s'agissant des Actions Préférentielles de Série A et des Parts Bénéficiaires A émises pendant la Durée ou la Durée Initiale, ces Actions Préférentielles de Série A (y compris les Actions Préférentielles de Série A-1 découlant de la reclassification des Actions Préférentielles de Série A Initiales décidée à l'Assemblée Générale du 17 septembre 2015) et ces Parts Bénéficiaires A peuvent être converties (et requalifiées, si besoin est) en Actions Ordinaires Sur Conversion ou Actions Ordinaires, selon le cas, à tout moment après la Durée ou la Durée Initiale, le cas échéant.

3.6 Pendant la Durée, le Conseil est autorisé en vertu de l'Autorisation, à supprimer ou restreindre un droit préférentiel ou de préemption, de quelque nature que ce soit, conféré aux Actionnaires pour les besoins de l'émission des Actions Préférentielles de Série A aux termes des Article 3.3(a) et 3.3(b), et des Parts Bénéficiaires A aux termes de l'Article 3.3 (c) (dont la suppression ou la limitation se applique, pour éviter tout doute, pour la conversion (par reclassement le cas échéant) ou l'émission d'Actions Préférentielles de Série A et Parts Bénéficiaires A), selon le cas, et aucune renonciation la suppression ou la limitation supplémentaire est nécessaire), et à cette fin, le Conseil est dûment habilité à supprimer ou restreindre tout droit préférentiel ou de préemption de quelque nature que ce soit, pouvant être conféré aux Actionnaires de la manière requise à l'Article 3.4.



3.7 Après chaque émission d'Actions Préférentielles de Série A et l'augmentation du capital social de la Société correspondante en vertu de l'Autorisation, (i) les dispositions de l'Article 3.1 seront modifiées en conséquence et (ii) les dispositions de l'Article 3.2 seront modifiées en conséquence pour refléter les éventuels changements indirects résultant de l'émission desdites Actions et de l'augmentation du capital social de la Société correspondante.

3.8 Le capital social de la Société peut aussi être augmenté ou réduit par une résolution adoptée en Assemblée Générale sous réserve des dispositions des présents Statuts et du Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant).

3.9 Toute prime d'émission versée par un Actionnaire sur les Actions souscrites à la date de l'émission est portée au compte de prime d'émission. La prime d'émission, l'Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres ou toute autre réserve disponible est distribuable conformément aux dispositions des présents Statuts<sup>2</sup> et, dans un souci de clarté, est aussi disponible pour le rachat d'Actions ou l'émission d'Actions par voie d'incorporation dans le capital social conformément aux dispositions des présents Statuts.

3.10 En cas d'émission d'Actions, autre que pour toute émission d'Actions Préférentielles de Série A pour laquelle des droits de préemption ont été supprimés en conformité avec Article 3.3, et toute émission suivant conversion (par reclassement, le cas échéant) faite en conformité avec Article 3.4 pour laquelle des droits de préemption ont été supprimés en connexion avec l'émission d'Actions Préférentielles de Série A, Parts Bénéficiaires de Série A ou Actions Ordinaires Sur Conversion sous Article 3.4 (a), (b) et (c), en contrepartie d'un paiement en numéraire ou d'émission en contrepartie d'un paiement en numéraire des instruments soumis à l'article 32-4 de la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés, y compris, sans limitation, les obligations convertibles qui confèrent à leurs détenteurs le droit de souscrire ou de se voir attribuer des Actions, les Actionnaires ont un droit de préemption au pro rata dans le cadre d'une telle émission conformément à la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés, sauf si ce droit de préemption fait l'objet d'une renonciation, est supprimé ou limité dans les limites requises, conformément à la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés, pour les besoins de l'Article 3.11.

### 3.11 Droit de préemption:

(a) Une Assemblée Générale tenue le 13 janvier 2015 a décidé, et l'Assemblée Générale du 17 septembre 2015 a décidé de renouveler cette décision, de supprimer les droits de préemption des Actionnaires dans le droit applicable pour toute émission de Nouveaux Titres qui sera faite aux termes de l'Article 3.11 dans les limites permises par la loi et de mettre en oeuvre la présente disposition, et a également décidé que l'Assemblée Générale doit réitérer sa décision de supprimer les droits de préemption des Actionnaires dans le droit applicable dans les limites nécessaires à cette émission et sous condition qu'une telle suppression n'affecte pas le droit de préemption des Souscripteurs Eligibles conformément à la Section 3.11 ci-dessous. Avant une Introduction en Bourse, si à tout moment, la Société souhaite émettre (en dehors d'une Émission de Capital Exclue) des Titres de Participation, options ou autres droits permettant d'acquérir des Titres de Participation, que ce soit dans le cadre d'un échange, d'une conversion ou d'une autre manière (ensemble, les Nouveaux Titres) à un souscripteur proposé (le Souscripteur Proposé), chaque Souscripteur Eligible a le droit de préempter la quantité de Nouveaux Titres prévue par les présents Statuts.

(b) La Société notifie à chaque Souscripteur Eligible au moins 15 (quinze) jours à l'avance (la Première Notification) toute proposition d'émission des Nouveaux Titres, laquelle notification devra indiquer, de manière raisonnablement détaillée, les termes et conditions proposés pour l'émission et offrir à chaque Souscripteur Eligible la possibilité d'acheter son Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions (qui sera calculé à la date de cette notification) de Nouveaux Titres aux mêmes prix, termes et conditions et date que les Nouveaux Titres que la Société propose d'émettre. Si un Souscripteur Eligible souhaite exercer ses droits de préemption, il devra le faire par voie de remise d'une notification écrite irrévocable à la Société dans les 15 (quinze) jours suivant la remise par la Société de la Première Notification (le Délai de Choix), laquelle notification indiquera le montant en dollars des Nouveaux Titres que le Souscripteur Eligible en question (chacun, un Acquéreur Intéressé) souhaite acheter un montant allant jusqu'au Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions du Souscripteur Eligible sur le montant total de l'offre, plus le montant supplémentaire en dollars des Nouveaux Titres que cet Acquéreur Intéressé souhaite acheter au-delà de son Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions (la Quantité Excédentaire Attribuée), le cas échéant, si les autres Souscripteurs Eligibles choisissent de ne pas acheter l'intégralité de leur Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions des Nouveaux Titres. Le droit de chaque Acquéreur Intéressé d'acheter un montant en dollars de Nouveaux Titres au-delà de son Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions des Nouveaux Titres, se base sur le Pourcentage d'Actions Ordinaires Incluant les Conversions des Nouveaux Titres de ceux des Acquéreurs Intéressés souhaitant des Quantités Excédentaires Attribuées.

(c) Si moins de la totalité des Nouveaux Titres sont souscrits par les Souscripteurs Eligibles, la Société a le droit (mais sans y être tenue) d'émettre et de vendre la partie non-souscrite des Nouveaux Titres à l'Acquéreur Proposé à tout moment pendant le délai de 90 (quatre-vingt) jours suivant le fin du Délai de Choix au même prix et aux termes et conditions prévus dans la Première Notification. Le Conseil peut, à sa discrétion raisonnable, imposer d'autres conditions et procédures raisonnables et habituelles, comme fixer une date de réalisation de l'opération, arrondir le nombre d'actions soumises au présent Article 3.11 au nombre d'actions entier le plus proche et exiger des engagements habituels pour la réalisation de l'opération en rapport avec l'offre de droits de préemption.

3.12 Toute émission de Titres de Participation, d'options ou d'autres droits d'acquisition des Titres de Participation, que ce soit par l'intermédiaire d'une opération d'échange, de conversion ou de toute autre manière, doit respecter les présents Statuts et en particulier l'Article 3.10 et l'Article 22, ainsi que les dispositions pertinentes du Pacte d'Actionnaires concerné (le cas échéant).

3.13 L'Assemblée Générale peut approuver un apport en capitaux propres sans émission de nouvelles actions ou d'autres Titres de Participation (un Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres) par voie de paiement en numéraire, paiement en nature ou de toute autre manière, cet apport devant être enregistré dans le compte d'apport en capitaux propres (compte 115 "Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres dans le capital de la société" du plan comptable standard luxembourgeois en date du 10 juin 2009) (le Compte d'Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres). L'Assemblée Générale peut décider, par un vote unanime, qu'un Apport en Capitaux Propres Non Rémunéré par des Titres fait en application de la Garantie CC (le cas échéant) par M&G Finanziaria (ou son successeur autorisé) doit être alloué au Compte de Prime d'Apport se rapportant aux Actions Ordinaires qui peut seulement être distribué conformément à la Garantie CC (le cas échéant).

*(N.B. Pour des raisons techniques, la suite est publiée au Mémorial C-N° 81 du 12 janvier 2016.)*

Signé: Thiebaud, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 24 septembre 2015. Relation: EAC/2015/21937. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): Santioni A.*

POUR EXPEDITION CONFORME

Référence de publication: 2016006227/2122.

(150201101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**CarVal GCF Lux Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 185.741.

Der korrekte Nachname der B-Geschäftsführerin lautet Frau Françoise GOOSSE.

Référence de publication: 2015181109/8.

(150202002) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 novembre 2015.

---

**Lux-Power S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6871 Wecker, 2, Op Huefdreich.

R.C.S. Luxembourg B 176.412.

Les comptes annuels au 31.12.2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Ehnen, le 12 novembre 2015.

Référence de publication: 2015183945/10.

(150205627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2015.

---

**Liberté 62 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 178.105.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2015183941/10.

(150205312) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2015.

---

**Les Petits Châteaux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1731 Luxembourg, 5, rue d'Hesperange.

R.C.S. Luxembourg B 145.348.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2015183940/10.

(150204941) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 novembre 2015.

---

**Alianza Iberian Investment Corporation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1274 Howald, 23, rue des Bruyères.

R.C.S. Luxembourg B 128.372.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature  
*Mandataire*

Référence de publication: 2015186785/11.

(150208933) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

**Alianza Iberian Private Equity (Luxembourg-One) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 43, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 93.372.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature  
*Mandataire*

Référence de publication: 2015186787/11.

(150208932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

**Bluefin Capital S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 50, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 117.278.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Extrait sincère et conforme  
BLUEFIN CAPITAL S.A.

Référence de publication: 2015186836/11.

(150209464) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

**BPB Valmarand S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4930 Bascharage, 190, boulevard J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 81.005.

Les comptes annuels au 31/12/2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Nicolas Gougnet  
*Administrateur-Délégué*

Référence de publication: 2015186840/11.

(150209262) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

**Ensemble Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 150.678.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2015186972/10.

(150208990) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

**Arkum, Société Anonyme.**

Siège social: L-2721 Luxembourg, 8B, rue Alphonse Weicker.

R.C.S. Luxembourg B 87.262.

—  
La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, en date du 10 mai 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n°1099 du 18 juillet 2002.

Les Comptes annuels de la société au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

ARKUM S.A.

Référence de publication: 2015186803/13.

(150209296) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

---

**William II Finance S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 116.678.

—  
Ce dépôt rectifie le dépôt L150203699 du 11 novembre 2015

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 06 novembre 2015.

Référence de publication: 2015186705/11.

(150207724) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**GSO Domestic Capital Funding (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 500.000,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 133.824.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 17 novembre 2015.

Référence de publication: 2015187052/10.

(150209250) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

---

**Estonia Land Holdings (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 125.898.

—  
Les Comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Schuttrange, le 18 novembre 2015.

Référence de publication: 2015186978/10.

(150209054) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

---

**Bureau d'Assurances Kintzele Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2167 Luxembourg, 141, rue des Muguets.

R.C.S. Luxembourg B 158.474.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 9 novembre 2015.

Référence de publication: 2015186849/10.

(150208839) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

---



**Immo Urbain S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9651 Eschweiler, 41B, Duerfstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 166.552.

Les comptes annuels au 31.12.2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2015187098/10.

(150209067) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

**GSO Luxembourg Offshore Funding II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 159.031.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 17 novembre 2015.

Référence de publication: 2015187053/10.

(150209251) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

**Industrielle d'Etudes et de Valorisation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 67.954.

Le Bilan au 30.06.2015 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.

Signature.

Référence de publication: 2015187100/10.

(150208885) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

**Westendam S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

R.C.S. Luxembourg B 147.883.

Les comptes annuels au 31/12/2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

A.T.T.C. Management s.à r.l. / A.T.T.C. Directors s.à r.l.

*Administrateur / Administrateur*

Nico Patteet / K. Van Huynegem

*Administrateur-délégué / Administrateur-délégué*

Référence de publication: 2015186702/13.

(150208618) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

**Wistaria S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 15, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 46.730.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

WISTARIA S.A.

Société Anonyme

Référence de publication: 2015186708/11.

(150208197) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

**WPP Luxembourg Holdings Nine S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 173.156.

—  
Les comptes annuels au 30.11.2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 16.11.2015.

Thierry Lenders

*Manager*

Référence de publication: 2015186710/12.

(150207750) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Wyrd S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 15.000,00.**

Siège social: L-2555 Luxembourg, 14, rue de Strassen.

R.C.S. Luxembourg B 165.034.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 5 novembre 2015.

Rutsaert Legal

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015186711/12.

(150208216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Ziegler-Schmit, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-6132 Junglinster, 4A, rue des Jardins.

R.C.S. Luxembourg B 83.126.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13.11.15.

Référence de publication: 2015186721/10.

(150207897) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Ziegler-Schmit, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-6132 Junglinster, 4A, rue des Jardins.

R.C.S. Luxembourg B 83.126.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13.11.15.

Référence de publication: 2015186720/10.

(150207883) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Ziegler-Schmit, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-6132 Junglinster, 4A, rue des Jardins.

R.C.S. Luxembourg B 83.126.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13.11.15.

Référence de publication: 2015186719/10.

(150207866) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**T3 Immo s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8279 Holzem, 28, rue de Capellen.

R.C.S. Luxembourg B 168.527.

Les comptes annuels au 31-12-2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Bernard Schmit

*Le gérant*

Référence de publication: 2015186672/11.

(150208559) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

**Arlvest SA Holding, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2721 Luxembourg, 8B, rue Alphonse Weicker.

R.C.S. Luxembourg B 74.573.

La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 3 février 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n°429 du 16 juin 2000.  
Les Comptes annuels de la société au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

ARLVEST S.A. HOLDING

Référence de publication: 2015186761/13.

(150209293) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

**A Regional Berto Vila Verde S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 24-26, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 38.009.

Les comptes annuels au 31/12/2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

PINHEIRO Samantha.

Référence de publication: 2015186738/10.

(150209418) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

**Ziegler-Schmit, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-6132 Junglinster, 4A, rue des Jardins.

R.C.S. Luxembourg B 83.126.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 13.11.15.

Référence de publication: 2015186722/10.

(150207915) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

**World Trade Polymers S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 148.518.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2015186709/10.

(150208790) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

**4C Invest S.A., Société Anonyme Soparfi.****Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-4959 Bascharage, 12, op Zaemer.

R.C.S. Luxembourg B 155.712.

—  
*Dépôt des comptes annuels rectifiés au 31/12/2014*  
*Rectificatif du dépôt L150138377*

Les comptes annuels rectifiés au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21 octobre 2015.

Christophe Schinkel

*L'administrateur-délégué*

Référence de publication: 2015187440/15.

(150208795) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

---

**SM&J Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-9911 Troisvierges, 2, rue de Drinklange.

R.C.S. Luxembourg B 153.104.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015187359/11.

(150209289) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

---

**Amber Shipping International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5523 Remich, 2, Montée de la Chapelle.

R.C.S. Luxembourg B 69.043.

—  
Les comptes annuels au 31.12.2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Ehnen, le 18 novembre 2015.

Référence de publication: 2015186796/10.

(150208818) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

---

**BDM Estate Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Enseigne commerciale: BEST.

Siège social: L-8016 Strassen, 3, rue des Carrières.

R.C.S. Luxembourg B 174.546.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés 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: 2015186828/9.

(150208861) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

---

**Altec S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8025 Strassen, 3, rue de l'Eglise.

R.C.S. Luxembourg B 155.490.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés 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: 2015186793/9.

(150208871) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

---



**AB Studio S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4812 Rodange, 13, rue du Commerce.

R.C.S. Luxembourg B 159.930.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés 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: 2015186769/9.

(150208872) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 novembre 2015.

---

**T.H. Finances S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 1, rue de Nassau.

R.C.S. Luxembourg B 183.972.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés 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: 2015186642/9.

(150208168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Serralegre LTD, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 94.673.

Les comptes annuels au 31/12/2014 ont été déposés 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: 2015186623/9.

(150208637) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Vision IT Group PSF S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 7, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 82.344.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186693/9.

(150208297) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Vedim S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4979 Fingig, 70, rue Nicolas Margue.

R.C.S. Luxembourg B 133.103.

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 2014 ont été déposés 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: 2015186683/9.

(150208054) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Teletonico S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4992 Sanem, 17, rue Renert.

R.C.S. Luxembourg B 45.056.

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 2014 ont été déposés 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: 2015186661/9.

(150208052) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Seniorenresidenz Poetschebirchen S. à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-8280 Kehlen, 50A, rue de Mamer.

R.C.S. Luxembourg B 134.837.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186034/9.

(150207522) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2015.

---

**SODEPRO S. à r.l. (Société de Promotions Immobilières S. à r.l.), Société à responsabilité limitée unipersonnelle.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-8280 Kehlen, 50A, rue de Mamer.

R.C.S. Luxembourg B 139.750.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186054/9.

(150207530) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2015.

---

**Versantis S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 149.929.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186080/9.

(150207587) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2015.

---

**iFLOW, Société Anonyme.**

Siège social: L-1490 Luxembourg, 16, rue d'Epernay.

R.C.S. Luxembourg B 155.874.

---

Les comptes annuels au 30 avril 2015 ont été déposés 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: 2015186100/9.

(150208712) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Abitare S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2214 Luxembourg, 1, rue Nennig.

R.C.S. Luxembourg B 32.939.

---

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 2013 ont été déposés 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: 2015186129/9.

(150207695) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**European Retail Enterprises II B.V., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 18.000,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 113.807.

---

Les comptes annuels au 31 Décembre 2012 ont été déposés 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: 2015185881/9.

(150207448) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2015.

**LUNA Neuenburg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5619 Mondorf-les-Bains, 5, rue John Gruen.

R.C.S. Luxembourg B 170.889.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés 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: 2015186468/9.

(150208663) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**LUNA Sulzbach S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5619 Mondorf-les-Bains, 5, rue John Gruen.

R.C.S. Luxembourg B 168.747.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186469/9.

(150208685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**LUNA Sulzbach S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5619 Mondorf-les-Bains, 5, rue John Gruen.

R.C.S. Luxembourg B 168.747.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés 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: 2015186470/9.

(150208686) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Lux Inter S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4024 Esch-sur-Alzette, 371, route de Belval.

R.C.S. Luxembourg B 188.758.

---

Les comptes annuels au 31 Décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186471/9.

(150208783) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Mahogany, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 183.699.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186474/9.

(150207702) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**Prologis European Holdings XXVI S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 164.324.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186551/9.

(150208751) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

---

**ProLogis France Holding II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 69.896.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186552/9.

(150208749) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

**ProLogis European Developments Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 135.297.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186553/9.

(150208753) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

**ProLogis European Holdings XXIII S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 151.746.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186554/9.

(150208750) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

**ProLogis Poland XL S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 104.625.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés 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: 2015186555/9.

(150208747) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

**Pub Freehold Acquisitions S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 20, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 161.710.

Les comptes annuels au 30 septembre 2015 ont été déposés 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: 2015186556/9.

(150208804) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.

**Parallax Investholding S.à r.l., Société à responsabilité limitée - Société de gestion de patrimoine familial.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 6, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 100.411.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés 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: 2015186558/9.

(150207817) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2015.