

HECHO RELEVANTE

De conformidad con lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, **eDreams ODIGEO** (la “Sociedad”) informa de que su Consejo de Administración ha aprobado en el día de hoy **dos proyectos simultáneos de fusión para la absorción de sus filiales luxemburguesas GEO Travel Finance, S.C.A. y GEO Debt GP y LuxGEO GP**, con la finalidad de simplificar la estructura societaria del grupo.

Las operaciones planean llevarse a cabo mediante el proceso de fusión simplificada. De acuerdo con la ley de sociedades vigente en Luxemburgo, la Sociedad pone a disposición de todos sus accionistas los proyectos de fusión aprobados por el Consejo de Administración, a los efectos de que éstos puedan presentar su oposición dentro del plazo de un (1) mes a contar desde el día siguiente a esta notificación, a través de la dirección de correo electrónico <investors@edreamsodigeo.com>.

Se adjunta a continuación el texto íntegro de los proyectos de fusión, que estarán también disponibles durante el mencionado plazo en la página Web corporativa de la Sociedad (www.edreamsodigeo.com) y en su domicilio social (Boulevard de la Foire 1, L-1528 Luxemburgo).

En Barcelona, a 28 de julio de 2017

eDreams ODIGEO

eDreams ODIGEO
RCSL Luxembourg B 159.036
Société à responsabilité limitée
Siège social: 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

et

Geo Debt GP S.à r.l.
RCSL Luxembourg B 172.788
Société à responsabilité limitée
Siège social: 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

et

LuxGEO GP S.à r.l.
RCSL Luxembourg B 158.996
Société à responsabilité limitée
Siège social: 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

Projet commun de fusion
du 28 juillet 2017 Numéro /2017

In the year two-thousand and seventeen, on the twenty-eighth day of July,
before us, Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains,
Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

Maître Anne Mauske, lawyer, residing professionally in Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg, acting in her capacity as a special attorney-in-fact
of:

(1) the board of directors of **eDreams ODIGEO**, a *société anonyme*
governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office

at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 159036 (hereinafter referred to as the “**Absorbing Company**”) and incorporated by a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 14 February 2011, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1001 of 13 May 2011, whose articles of association have been amended for the last time by a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 22 February 2017, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* number RESA_2017_055 of 2 March 2017,

by virtue of powers conferred on the basis of the board of directors’ resolutions of the Absorbing Company dated 28 July 2017;

(2) the board of managers of **Geo Debt GP S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 172788 (hereinafter referred to as “**Geo Debt GP**”) and incorporated by a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 9 November 2012, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 3012 of 12 December 2012, whose articles of association have been amended for the last time by a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 18 July 2014, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 2728 of 4 October 2014,

by virtue of powers conferred on the basis of a power of attorney of Geo Debt GP dated 26 July 2017;

(3) the board of managers of **LuxGEO GP S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 158996 (hereinafter referred to as “**LuxGEO GP**”) and incorporated by a deed of Maître Martine Schaedder, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 14 February 2011, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 997

of 13 May 2011, whose articles of association have been amended for the last time by a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 18 July 2014, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 2800 of 8 October 2014,

by virtue of powers conferred on the basis of a power of attorney of LuxGEO GP dated 26 July 2017.

The parties listed above under (2) to (3) are hereinafter referred to as the “**Absorbed Companies**”, and together with the Absorbing Company referred to as the “**Merging Companies**”.

Excerpts of the above board resolutions, after having been signed “*ne varietur*” by the appearing persons and the undersigned notary shall remain attached to the present deed.

The appearing parties, represented in the manner hereabove stated, have requested the undersigned notary to record the following joint merger proposal (the “**Joint Merger Proposal**”):

1 eDreams ODIGEO

The Absorbing Company exists under the name of eDreams ODIGEO and is a *société anonyme* with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 159036.

The share capital of the Absorbing Company is set at ten million six hundred seventy-seven thousand nine hundred eighty-two euro and fifty cent (EUR 10,677,982.50) represented by one hundred six million seven hundred seventy-nine thousand eight hundred twenty-five (106,779,825) shares with a par value of ten euro cent (EUR 0.10) per share.

2 Geo Debt GP S.à r.l.

Geo Debt GP exists under the name of Geo Debt GP S.à r.l. and is a *société à responsabilité limitée* with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 172788.

The share capital of Geo Debt GP is set at fifty thousand euro (EUR 50,000.-), divided into fifty thousand (50,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share.

The Absorbing Company holds fifty thousand (50,000) shares representing

100% of the shares of Geo Debt GP.

3 LuxGEO GP S.à r.l.

LuxGEO GP exists under the name of LuxGEO GP S.à r.l. and is a *société à responsabilité limitée* with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 158996.

The share capital of LuxGEO GP is set at fifty-two thousand five hundred euro (EUR 52,500.-), divided into five million two hundred fifty thousand (5,250,000) shares with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) per share.

The Absorbing Company holds five million two hundred fifty thousand (5,250,000) Shares representing 100% of the shares of LuxGEO GP.

4 Merger

The Absorbing Company contemplates to merge with and absorb the Absorbed Companies under the simplified procedure regime (the “**Merger**”) provided for in articles 278 to 280 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Law**”).

5 Effective date of the Merger

The Merger will become effective on the date of issuance by a Luxembourg notary at the request of the boards of managers of the Absorbed Companies and the board of directors of the Absorbing Company of an acknowledgment of effectiveness of the Merger, which will be on or around one (1) calendar month after the day of publication of the present Joint Merger Proposal in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (the “**Effective Date**”).

The Merger shall become effective vis-à-vis third parties on the date of publication of the acknowledgment of effectiveness of the Merger in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*.

For accounting purposes, the operations of the Absorbed Companies shall be treated as being carried out on behalf of the Absorbing Company as from 1st April 2017.

6 Financial accounts

The annual accounts of the Absorbing Company for the last three financial years have been approved by the general meeting of shareholders of the Absorbing Company and are kept at the registered office of the Absorbing

Company.

The annual accounts of the Absorbed Companies for the last three years have been approved by the general meetings of shareholders of the Absorbed Companies and are kept at the registered office of the Absorbed Companies.

7 Assets and liabilities contributed

Pursuant to the Merger, the Absorbed Companies, following their dissolution without liquidation, transfer all their assets and liabilities, including for the avoidance of doubt with any encumbrances or charges thereon, to the Absorbing Company.

The assets and liabilities are transferred at accounting book value on the Effective Date.

8 Merger formalities

The Absorbing Company shall carry out all formalities including such announcements as are prescribed by law, which are necessary or useful to carry out and to effect the Merger and to transfer and assign the assets and liabilities of the Absorbed Companies in accordance with article 274 of the Law.

9 Special advantages

No special advantages have been or shall be granted to the directors of the Absorbing Company, the managers of the Absorbed Companies, the auditors of the Merging Companies and/or any other party involved in the Merger.

The mandates of the managers and auditors of the Absorbed Companies will come to an end on the Effective Date.

10 Convertible and other instruments issued by the Merging Companies

Other than its shares, neither of the Merging Companies currently has any convertible or other instruments in issuance.

11 Consultation of documentation

The shareholders of the Merging Companies are entitled to inspect the documents specified in article 267, paragraph 1 (a) and (b) of the Law at the respective registered offices of the Merging Companies at least one month as from the publication of this Joint Merger Proposal in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*. The documents referred to under this paragraph are:

- (a) the Joint Merger Proposal; and
- (b) the annual accounts and the management reports of the Merging

Companies for the last three financial years, i.e. the financial years ended 31 March 2015, 2016 and 2017.

The shareholders of the Merging Companies may obtain a copy of the above referred documents upon request and free of charge.

12 General shareholders' meetings of the Merging Companies

In compliance with article 279 of the Law, no general meeting of shareholders is required for the Absorbing Company. However, shareholders representing at least 5% of the share capital of the Absorbing Company are entitled to require that a general meeting of shareholders of the Absorbing Company be called in order to resolve on the approval of the Merger. The meeting must be convened so as to be held within one month of the request for it to be held.

According to article 279 of the Law, the Merger does not require the approval by the general meetings of shareholders of the Absorbed Companies.

13 Dissolution of the Absorbed Companies

The Merger will result in the dissolution without liquidation of the Absorbed Companies as of the Effective Date.

14 Corporate records of the Absorbed Companies

All corporate documents, files and records of the Absorbed Companies shall be kept at the registered office of the Absorbing Company for the duration prescribed by law.

15 Share capital of the Absorbing Company following the Merger

The Merger will not entail a modification of the share capital of the Absorbing Company.

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the Joint Merger Proposal and of all acts, documents and formalities incumbent upon the Merging Companies pursuant to article 271 (2) of the Law.

EXPENSES

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Absorbing Company are estimated at approximately seven thousand five hundred euro (EUR 7,500).

The undersigned notary who knows English, states herewith that upon request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing persons and in

case of divergences between the English and the French texts, the English text will prevail.

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

The deed having been read to the representative of the appearing persons, who are known by the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said representative signed together with the notary, this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:

L'an deux mille dix-sept, le vingt-huit juillet,

par devant nous, Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu :

Maître Anne Mauske, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial :

(1) du conseil d'administration de **eDreams ODIGEO**, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159036 (ci-après désignée la « **Société Absorbante** ») et constituée suivant un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 14 février 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1001 du 13 mai 2011, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Carlo Wersandt, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 22 février 2017, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations numéro RESA_2017_055 du 2 mars 2017,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décisions du conseil d'administration de la Société Absorbante en date du 28 juillet 2017,

(2) du conseil de gérance de **Geo Debt GP S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 172788 (ci-après désignée « **Geo Debt GP** ») et constituée suivant un acte de Maître Carlo Wersandt, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 9 novembre 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 3012 du 12 décembre 2012, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Carlo Wersandt, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 18 juillet 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2728 du 4 octobre 2014,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par une procuration de Geo Debt GP en date du 26 juillet 2017;

(3) du conseil de gérance de **LuxGEO GP S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 158996 (ci-après désignée « **LuxGEO GP** ») et constituée suivant un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 14 février 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 997 du 13 mai 2011, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Carlo Wersandt, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 18 juillet 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2800 du 8 octobre 2014,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par une procuration de LuxGEO GP en date du 26 juillet 2017.

Les parties énoncées ci-dessus sous (2) et (3) sont désignées ci-après les « **Sociétés Absorbées** », et ensemble avec la Société Absorbante, désignées ci-après les « **Sociétés Fusionnantes** ».

Des extraits des résolutions des conseils ci-dessus, après avoir été signés « ne varietur » par les comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte.

Les comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'enregistrer le projet commun de fusion suivant (le « **Projet Commun de Fusion** ») :

1 eDreams ODIGEO

La Société Absorbante existe sous le nom de eDreams ODIGEO et revêt la forme d'une société anonyme ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159036.

Le capital social de la Société Absorbante est fixé à dix millions six cent soixante-dix-sept mille neuf cent quatre-vingt-deux euros et cinquante cents (EUR 10.677.982,50), représenté par cent six millions sept cent soixante-dix-neuf mille huit cent vingt-cinq (106.779.825) actions d'une valeur nominale de dix centimes d'euro (EUR 0,10) chacune.

2 Geo Debt GP S.à r.l.

Geo Debt GP existe sous le nom de Geo Debt GP S.à r.l. et revêt la forme d'une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 172788.

Le capital social de Geo Debt GP est fixé à cinquante mille euros (EUR 50.000,-), représenté par cinquante mille (50.000) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

La Société Absorbante détient cinquante mille (50.000) parts sociales représentant 100% des parts sociales de Geo Debt GP.

3 LuxGEO GP S.à r.l.

LuxGEO GP existe sous le nom de LuxGEO GP S.à r.l. et revêt la forme d'une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 158996.

Le capital social de LuxGEO GP est fixé à cinquante-deux mille cinq cents euros (EUR 52.500,-), représenté par cinq millions deux cent cinquante mille (5.250.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune.

La Société Absorbante détient cinq millions deux cent cinquante mille (5.250.000) parts sociales représentant 100% des parts sociales de LuxGEO GP.

4 Fusion

La Société Absorbante prévoit de fusionner et d'absorber les Sociétés Absorbées selon la procédure de fusion simplifiée (la « **Fusion** ») prévue aux articles 278 à 280 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »).

5 Date de Prise d'Effet de la Fusion

La Fusion prendra effet à la date d'émission d'un constat d'effectivité de la Fusion par un notaire luxembourgeois, à la demande des conseils de gérance des Sociétés Absorbées et du conseil d'administration de la Société Absorbante, qui sera réalisée le ou autour d'un (1) mois après la publication de ce Projet Commun de Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (la « **Date de Prise d'Effet** »).

La Fusion prendra effet à l'égard des tiers le jour de la publication du constat d'effectivité de la Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Pour des besoins comptables, les opérations des Sociétés Absorbées seront traitées comme étant accomplies pour le compte de la Société Absorbante à compter du 1^{er} avril 2017.

6 Comptes Annuels

Les comptes annuels de la Société Absorbante pour les trois derniers exercices ont été approuvés par l'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbante et seront conservés au siège social de la Société Absorbante.

Les comptes annuels des Sociétés Absorbées pour les trois derniers exercices ont été approuvés par les assemblées générales des associés des Sociétés Absorbées et seront conservés au siège social des Sociétés Absorbées.

7 Actifs et Passif apportés

En conséquence de la Fusion, les Sociétés Absorbées, suivant leur dissolution sans liquidation, transmettent tous leurs actifs et passif, y compris pour éviter toute incertitude tous les droits et charges les grevant, à la Société Absorbante.

Les actifs et le passif sont transmis à la valeur comptable à la Date de Prise d'Effet.

8 Formalités liées à la Fusion

La Société Absorbante devra exécuter toutes les formalités y compris les publications telles que prescrites par la loi, qui sont nécessaires ou utiles à

l'exécution et à la prise d'effet de la Fusion et à la transmission et la cession des actifs et du passif des Sociétés Absorbées conformément à l'article 274 de la Loi.

9 Avantages particuliers

Aucun avantage particulier ne sera attribué aux administrateurs de la Société Absorbante, aux gérants des Sociétés Absorbées, aux réviseurs d'entreprises agréés des Sociétés Fusionnantes, et/ou à toute autre partie impliquée dans la Fusion.

Les mandats des gérants et de réviseurs d'entreprises agréés des Sociétés Absorbées viendront à échéance le jour de la Date de Prise d'Effet.

10 Instruments convertibles et autres instruments émis par les Sociétés Fusionnantes

Hormis leurs actions, aucune des Sociétés Fusionnantes n'a émis des instruments convertibles ou autres.

11 Consultation de la documentation

Les actionnaires et associés des Sociétés Fusionnantes ont le droit d'inspecter les documents mentionnés à l'article 267, alinéa 1 (a) et (b) de la Loi au siège social respectif des Sociétés Fusionnantes au moins un mois à compter de la publication du présent Projet Commun de Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations. Les documents visés à ce paragraphe sont :

(a) le Projet Commun de Fusion ; et

(b) les comptes annuels ainsi que les rapports de gestion des Sociétés Fusionnantes pour les trois derniers exercices comptables, c'est-à-dire les exercices se terminant au 31 mars 2015, 2016 et 2017.

Les actionnaires et associés des Sociétés Fusionnantes peuvent obtenir une copie des documents mentionnés ci-dessus sur demande et gratuitement.

12 Assemblées générales des actionnaires et associés des Sociétés Fusionnantes

Conformément à l'article 279 de la Loi, aucune assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbante n'est requise. En revanche les actionnaires représentant au moins 5% du capital social de la Société Absorbante ont le droit de requérir qu'une assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbante soit convoquée afin de se prononcer sur l'approbation de la Fusion. L'assemblée doit être convoquée de façon à être tenue dans le mois de sa réquisition.

En vertu de l'article 279 de la Loi, la Fusion ne requiert pas l'approbation

des assemblées générales des associés des Sociétés Absorbées.

13 Dissolution des Sociétés Absorbées

La Fusion entraînera la dissolution sans liquidation des Sociétés Absorbées à partir de la Date de Prise d'Effet.

14 Documents sociaux des Sociétés Absorbées

Tous les documents sociaux, livres et documents comptables des Sociétés Absorbées seront conservés au siège social de la Société Absorbante pour la durée prescrite par la Loi.

15 Capital social de la Société Absorbante à l'issue de la Fusion

La Fusion n'entraînera pas de modification du capital social de la Société Absorbante.

Le notaire soussigné certifie, par la présente, l'existence et la légalité du Projet Commun de Fusion et de tous les actes, documents et formalités qui incombent aux Sociétés Fusionnantes en vertu de l'article 271 (2) de la Loi.

FRAIS

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui seront supportés par la Société Absorbante sont approximativement évalués à sept mille cinq cents euros (EUR 7.500).

Le notaire soussigné qui connaît et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparantes ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparantes, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

Dont acte

Fait et passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au représentant des comparantes, connu du notaire soussigné ses nom, prénom usuel, état et domicile, ledit représentant a signé avec le notaire, le présent acte original.

CERTIFIED AS A TRUE COPY.

7 JULY 28, 2017



eDreams ODIGEO
RCSL Luxembourg B 159.036
Société anonyme
Siège social: 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

et

Geo Travel Finance S.C.A.
RCSL Luxembourg B 159022
Société en commandite par actions
Siège social: 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

Projet commun de fusion
du 28 juillet 2017 Numéro /2017

In the year two-thousand and seventeen, on the twenty-eighth day of July,
before us, Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains,
Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

Maître Anne Mauske, lawyer, residing professionally in Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg, acting in her capacity as a special attorney-in-fact
of:

(1) the board of directors of **eDreams ODIGEO**, a *société anonyme* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 159036 (hereinafter referred to as the “**Absorbing Company**”) and incorporated by a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 14 February 2011, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1001 of 13 May

2011, whose articles of association have been amended for the last time by a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 22 February 2017, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* number RESA_2017_055 of 2 March 2017,

by virtue of powers conferred on the basis of the board of directors' resolutions of the Absorbing Company dated 28 July 2017;

(2) the general partner of **Geo Travel Finance S.C.A.**, a *société en commandite par actions* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 159022 (hereinafter referred to as the "**Absorbed Company**") and incorporated by a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 15 February 2011, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 999 of 13 May 2011, whose articles of association have been amended for the last time by a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 24 March 2015, published in the *Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1330 of 21 May 2015,

by virtue of powers conferred on the resolutions of the board of managers of the general partner of the Absorbed Company dated 27 July 2017.

The parties listed above under (1) and (2) are hereinafter referred to as the "**Merging Companies**".

Excerpts of the above board resolutions, after having been signed "*ne varietur*" by the appearing persons and the undersigned notary shall remain attached to the present deed.

The appearing parties, represented in the manner hereabove stated, have requested the undersigned notary to record the following joint merger proposal (the "**Joint Merger Proposal**"):

1 eDreams ODIGEO

The Absorbing Company exists under the name of eDreams ODIGEO and is a *société anonyme* with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 159036.

The share capital of the Absorbing Company is set at ten million six hundred seventy-seven thousand nine hundred eighty-two euro and fifty cents (EUR 10,677,982.50) represented by one hundred six million seven hundred seventy-nine thousand eight hundred twenty-five (106,779,825) shares with a par value of ten euro cent (EUR 0.10) each, all of which are fully paid up.

2 Geo Travel Finance S.C.A.

The Absorbed Company exists under the name of Geo Travel Finance S.C.A. and is a *société en commandite par actions* with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 159022.

The share capital of the Absorbed Company is set at three hundred eleven million four hundred three thousand eight hundred sixty-three euro and fourteen cent (EUR 311,403,863.14), divided into thirty-one billion one hundred forty million three hundred eighty-six thousand three hundred thirteen (31,140,386,313) ordinary shares held (“**Ordinary Shares**”), and one (1) unlimited share or *action de commandité* (“**Unlimited Share**”), with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share, all of which are fully paid up.

The Absorbing Company holds thirty-one billion one hundred forty million three hundred eighty-six thousand three hundred thirteen (31,140,386,313) Ordinary Shares representing more than 90% of the shares of the Absorbed Company. One (1) Unlimited Share is held by LuxGEO GP S.à r.l., a *société à responsabilité limitée* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 158996 (“**LuxGEO GP S.à r.l.**”), the general partner of the Absorbed Company.

3 Merger

The Absorbing Company contemplates to merge with and absorb the Absorbed Company under the simplified procedure regime (the “**Merger**”) provided for in articles 281 to 283 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Law**”).

It is proposed that in the context of the Merger, the Unlimited Share held by LuxGEO GP S.à r.l., the general partner of the Absorbed Company, will be acquired by the Absorbing Company in accordance with article 282 of the Law. LuxGEO GP S.à r.l. has requested the sale of, and the Absorbing Company has agreed the purchase of, the Unlimited Share. The purchase price of the Unlimited Share will correspond to the fair market value of the Unlimited Share, which will be agreed between the parties.

4 Effective date of the Merger

The Merger will become effective on the date of issuance by a Luxembourg notary at the request of the board of directors of the Absorbing Company and the general partner of the Absorbed Company of an acknowledgment of effectiveness of the Merger, which will be on or around one (1) calendar month after the day of publication of the present Joint Merger Proposal in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (the “**Effective Date**”).

The Merger shall become effective vis-à-vis third parties on the date of publication of the acknowledgment of effectiveness of the Merger in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*.

For accounting purposes, the operations of the Absorbed Company shall be treated as being carried out on behalf of the Absorbing Company as from 1st April 2017.

5 Financial accounts

The annual accounts of the Absorbing Company for the last three financial years have been approved by the general meeting of shareholders of the Absorbing Company and are kept at the registered office of the Absorbing Company.

The annual accounts of the Absorbed Company for the last three years have been approved by the general meeting of shareholders of the Absorbed Company and are kept at the registered office of the Absorbed Company.

6 Assets and liabilities contributed

Pursuant to the Merger, the Absorbed Company, following its dissolution without liquidation, transfers all its assets and liabilities, including for the avoidance of doubt with any encumbrances or charges thereon, to the Absorbing Company.

The assets and liabilities are transferred at accounting book value on the Effective Date.

7 Merger formalities

The Absorbing Company shall carry out all formalities including such announcements as are prescribed by law, which are necessary or useful to carry out and to effect the Merger and to transfer and assign the assets and liabilities of the Absorbed Company in accordance with article 274 of the Law.

8 Special advantages

No special advantages have been or shall be granted in connection with the Merger to the directors of the Absorbing Company, the general partner of the Absorbed Company or the members of the Supervisory Board of the Absorbed Company, the auditors of the Merging Companies, nor to any other party involved in the Merger.

The mandates of the auditors, the general partner and the members of the Supervisory Board of the Absorbed Company will come to an end on the Effective Date.

9 Convertible and other instruments issued by the Merging Companies

Other than its shares, neither of the Merging Companies currently has any convertible or other instruments in issuance.

10 Consultation of documentation

The shareholders of the Merging Companies are entitled to inspect the documents specified in article 267, paragraph 1 (a) and (b) of the Law at the respective registered office of the Merging Companies at least one month as from the publication of this Joint Merger Proposal in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*. The documents referred to under this paragraph are:

- (a) the Joint Merger Proposal; and
- (b) the annual accounts and the management reports of the Merging Companies for the last three financial years, i.e. ended on 31 March 2015, 2016 and 2017.

The shareholders of the Merging Companies may obtain a copy of the above referred documents upon request and free of charge.

11 General shareholders' meetings of the Merging Companies

In compliance with article 281 of the Law, no general meeting of

shareholders is required for the Absorbing Company. However, shareholders representing at least 5% of the share capital of the Absorbing Company are entitled to require that a general meeting of shareholders of the Absorbing Company be called in order to resolve on the approval of the Merger. The meeting must be convened so as to be held within one month of the request for it to be held.

According to article 263 of the Law, the Merger requires the approval by the general meeting of shareholders of the Absorbed Company. The general meeting of shareholders of the Absorbed Company will be convened to be held not earlier than one month following the publication of this Joint Merger Proposal in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* in order to deliberate and to resolve on the Joint Merger Proposal.

12 Dissolution of the Absorbed Company

The Merger will result in the dissolution without liquidation of the Absorbed Company as of the Effective Date.

13 Corporate records of the Absorbed Company

All corporate documents, files and records of the Absorbed Company shall be kept at the registered office of the Absorbing Company for the duration prescribed by law.

14 Share capital of the Absorbing Company following the Merger

In accordance with article 282 of the Law, LuxGEO GP S.à r.l. requests the sale of the Unlimited Share to the Absorbing Company in the context of the Merger, and LuxGEO GP S.à r.l. will therefore not be entitled to receive any share in the Absorbing Company as part of the Merger.

As a result, the Merger will not entail a modification of the share capital of the Absorbing Company.

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the Joint Merger Proposal and of all acts, documents and formalities incumbent upon the Merging Companies pursuant to article 271 (2) of the Law.

EXPENSES

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Absorbing Company are estimated at approximately seven thousand five hundred euro (EUR 7,500).

The undersigned notary who knows English, states herewith that upon

request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English text will prevail.

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

The deed having been read to the representative of the appearing persons, who are known by the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said representative signed together with the notary, this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:

L'an deux mille dix-sept, le vingt-huit juillet,

par devant nous, Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu :

Maître Anne Mauske, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial :

(1) du conseil d'administration de **eDreams ODIGEO**, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159036 (ci-après désignée la « **Société Absorbante** ») et constituée suivant un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 14 février 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1001 du 13 mai 2011, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Carlo Wersandt, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 22 février 2017, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations numéro RESA_2017_055 du 2 mars 2017,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décisions du conseil d'administration de la Société Absorbante en date du 28 juillet 2017 ;

(2) de l'associé commandité de **Geo Travel Finance S.C.A.**, une

société en commandite par actions de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159022 (ci-après désignée la « **Société Absorbée** ») et constituée suivant un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 15 février 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 999 du 13 mai 2011, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Carlo Wersandt, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 24 mars 2015, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1330 du 21 mai 2015,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décisions du conseil de gérance de l'associé commandité de la Société Absorbée en date du 27 juillet 2017.

Les parties énoncées ci-dessus sous (1) et (2) sont désignées ci-après les « **Sociétés Fusionnantes** ».

Des extraits des résolutions des conseils ci-dessus, après avoir été signés « ne varietur » par les comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte.

Les comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'enregistrer le projet commun de fusion suivant (le « **Projet Commun de Fusion** ») :

1 eDreams ODIGEO

La Société Absorbante existe sous le nom de eDreams ODIGEO et revêt la forme d'une société anonyme ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159036.

Le capital social de la Société Absorbante est fixé à dix millions six cent soixante-dix-sept mille neuf cent quatre-vingt-deux euros et cinquante cents (EUR 10.677.982,50), représenté par cent six millions sept cent soixante-dix-neuf mille huit cent vingt-cinq (106.779.825) actions d'une valeur nominale de dix centimes d'euro (EUR 0,10) chacune, toutes entièrement libérées.

2 Geo Travel Finance S.C.A.

La Société Absorbée existe sous le nom de Geo Travel Finance S.C.A. et

revêt la forme d'une société en commandite par actions ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159022.

Le capital social de la Société Absorbée est fixé à trois cent onze millions quatre cent trois mille huit cent soixante-trois euros et quatorze cents (EUR 311.403.863,14), représenté par trente-et-un milliards cent quarante millions trois cent quatre-vingt-six mille trois cent treize (31.140.386.313) actions ordinaires (« **Actions Ordinaires** ») et une (1) action illimitée ou action de commandité (« **Action Illimitée** »), ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, toutes entièrement libérées.

La Société Absorbante détient trente-et-un milliards cent quarante millions trois cent quatre-vingt-six mille trois cent treize (31.140.386.313) Actions Ordinaires, représentant plus de 90% des actions de la Société Absorbée. Une (1) Action Illimitée est détenue par LuxGEO GP S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 158996 (« **LuxGEO GP S.à r.l.** »), l'associé commandité de la Société Absorbée.

3 Fusion

La Société Absorbante prévoit de fusionner et d'absorber la Société Absorbée selon la procédure de fusion simplifiée (la « **Fusion** ») prévue aux articles 281 à 283 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »).

Il est proposé que, dans le cadre de la Fusion, l'Action Illimitée détenue par LuxGEO GP S.à r.l., l'associé commandité de la Société Absorbée, soit acquise par la Société Absorbante conformément à l'article 282 de la Loi. LuxGEO GP S.à r.l. a demandé la vente, et la Société Absorbante a exprimé son consentement à l'achat, de l'Action Illimitée. Le prix d'acquisition de l'Action Illimitée correspondra à la juste valeur du marché de l'Action Illimitée sur laquelle les parties se mettront d'accord.

4 Date de Prise d'Effet de la Fusion

La Fusion prendra effet à la date d'émission d'un constat d'effectivité de la Fusion par un notaire luxembourgeois, à la demande du conseil

d'administration de la Société Absorbante et de l'associé commandité de la Société Absorbée, qui sera réalisée le ou autour d'un (1) mois après la publication de ce Projet Commun de Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (la « **Date de Prise d'Effet** »).

La Fusion prendra effet à l'égard des tiers le jour de la publication du constat d'effectivité de la Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Pour des besoins comptables, les opérations de la Société Absorbée seront traitées comme étant accomplies pour le compte de la Société Absorbante à compter du 1^{er} avril 2017.

5 Comptes Annuels

Les comptes annuels de la Société Absorbante pour les trois derniers exercices ont été approuvés par l'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbante et seront conservés au siège social de la Société Absorbante.

Les comptes annuels de la Société Absorbée pour les trois derniers exercices ont été approuvés par l'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbée et seront conservés au siège social de la Société Absorbée.

6 Actifs et Passif apportés

En conséquence de la Fusion, la Société Absorbée, suivant sa dissolution sans liquidation, transmet tous ses actifs et passif, y compris pour éviter toute incertitude tous les droits et charges les grevant, à la Société Absorbante.

Les actifs et le passif sont transmis à la valeur comptable à la Date de Prise d'Effet.

7 Formalités liées à la Fusion

La Société Absorbante devra exécuter toutes les formalités y compris les publications telles que prescrites par la loi, qui sont nécessaires ou utiles à l'exécution et à la prise d'effet de la Fusion et à la transmission et la cession des actifs et du passif de la Société Absorbée conformément à l'article 274 de la Loi.

8 Avantages particuliers

Aucun avantage particulier n'a été ou sera attribué, en rapport avec la Fusion, aux administrateurs de la Société Absorbante, à l'associé commandité de la Société Absorbée, ou aux membres du Conseil de Surveillance de la Société Absorbée, aux réviseurs d'entreprises agréés des Sociétés Fusionnantes, ni à toute autre partie impliquée dans la Fusion.

Les mandats du réviseur d'entreprises agréé, de l'associé commandité et des membres du Conseil de Surveillance de la Société Absorbée viendront à échéance le jour de la Date de Prise d'Effet.

9 Instruments convertibles et autres instruments émis par les Sociétés Fusionnantes

Hormis leurs actions, aucune des Sociétés Fusionnantes n'a émis des instruments convertibles ou autres.

10 Consultation de la documentation

Les actionnaires des Sociétés Fusionnantes ont le droit d'inspecter les documents mentionnés à l'article 267, alinéa 1 (a) et (b) de la Loi au siège social respectif des Sociétés Fusionnantes au moins un mois à compter de la publication du présent Projet Commun de Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations. Les documents visés à ce paragraphe sont :

- (a) le Projet Commun de Fusion ; et
- (b) les comptes annuels ainsi que les rapports de gestion des Sociétés Fusionnantes pour les trois derniers exercices comptables, c'est-à-dire les exercices se terminant au 31 mars 2015, 2016 et 2017.

Les actionnaires des Sociétés Fusionnantes peuvent obtenir une copie des documents mentionnés ci-dessus sur demande et gratuitement.

11 Assemblées générales des actionnaires des Sociétés Fusionnantes

Conformément à l'article 281 de la Loi, aucune assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbante n'est requise. En revanche les actionnaires représentant au moins 5% du capital social de la Société Absorbante ont le droit de requérir qu'une assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbante soit convoquée afin de se prononcer sur l'approbation de la Fusion. L'assemblée doit être convoquée de façon à être tenue dans le mois de sa réquisition.

En vertu de l'article 263 de la Loi, la Fusion requiert l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbée. L'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbée sera convoquée pour être tenue au plus tôt le mois suivant la publication du présent Projet Commun de Fusion dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations afin de délibérer et décider sur le présent Projet Commun de Fusion.

12 Dissolution de la Société Absorbée

La Fusion entraînera la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée à partir de la Date de Prise d'Effet.

13 Documents sociaux de la Société Absorbée

Tous les documents sociaux, livres et documents comptables de la Société Absorbée seront conservés au siège social de la Société Absorbante pour la durée prescrite par la Loi.

14 Capital social de la Société Absorbante à l'issue de la Fusion

Conformément à l'article 282 de la Loi, LuxGEO GP S.à r.l. requiert la vente de l'Action Illimitée de la Société Absorbante dans le contexte de la Fusion, et LuxGEO GP S.à r.l. aura donc le droit de recevoir toute action de la Société Absorbante dans le cadre de la Fusion.

Par conséquent, la Fusion n'entraînera pas de modification du capital social de la Société Absorbante.

Le notaire soussigné certifie, par la présente, l'existence et la légalité du Projet Commun de Fusion et de tous les actes, documents et formalités qui incombent aux Sociétés Fusionnantes en vertu de l'article 271 (2) de la Loi.

FRAIS

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui seront supportés par la Société Absorbante sont approximativement évalués à sept mille cinq cents euros (EUR 7.500).

Le notaire soussigné qui connaît et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparantes ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparantes, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

Dont acte

Fait et passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au représentant des comparantes, connu du notaire soussigné ses nom, prénom usuel, état et domicile, ledit représentant a signé avec le notaire, le présent acte original.

CERTIFIED AS A TRUE COPY.

2027 28, 2027



Geo Travel Finance S.C.A.
RCSL Luxembourg B 159.022
Société en commandite par actions
Siège social: 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

et

LuxGEO S.à r.l.
RCSL Luxembourg B 158.198
Société à responsabilité limitée
Siège social: 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

Projet commun de fusion
du 28 juillet 2017 Numéro /2017

In the year two-thousand and seventeen, on the twenty-eighth day of July, before us, Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Maître Anne Mauske, lawyer, residing professionally in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting in her capacity as a special attorney-in-fact of:

(1) the general partner of **Geo Travel Finance S.C.A.**, a *société en commandite par actions* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 159022 (hereinafter referred to as the “**Absorbing Company**”) and incorporated by a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of

Luxembourg, dated 15 February 2011, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 999 of 13 May 2011, whose articles of association have been amended for the last time by a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 24 March 2015, published in the *Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1330 of 21 May 2015,

by virtue of powers conferred on the basis of a power of attorney of the general partner of the Absorbing Company dated 26 July 2017.

(2) the board of managers of **LuxGEO S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 158198 (hereinafter referred to as the “**Absorbed Company**”) and incorporated by a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 13 January 2011, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 697 of 12 April 2011, whose articles of association have been amended for the last time by a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 24 March 2015, published in the *Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1320 of 21 May 2015,

by virtue of powers conferred on the basis of a power of attorney of the Absorbed Company dated 26 July 2017.

The parties listed above under (1) and (2) are hereinafter referred to as the “**Merging Companies**”.

Excerpts of the above board resolutions, after having been signed “*ne varietur*” by the appearing persons and the undersigned notary shall remain attached to the present deed.

The appearing parties, represented in the manner hereabove stated, have requested the undersigned notary to record the following joint merger proposal (the “**Joint Merger Proposal**”):

1 Geo Travel Finance S.C.A.

The Absorbing Company exists under the name of Geo Travel Finance S.C.A. and is a *société en commandite par actions* with registered office at 1,

Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 159022.

The share capital of the Absorbing Company is set at three hundred eleven million four hundred three thousand eight hundred sixty-three euro and fourteen cents (EUR 311,403,863.14), divided into thirty-one billion one hundred forty million three hundred eighty-six thousand three hundred thirteen (31,140,386,313) ordinary shares (“**Ordinary Shares**”), and one (1) unlimited share or *action de commandité* (“**Unlimited Share**”), with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share.

2 LuxGEO S.à r.l.

The Absorbed Company exists under the name of LuxGEO S.à r.l. and is a *société à responsabilité limitée* with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 158198.

The share capital of the Absorbed Company is set at two hundred seventy-nine million two hundred forty-nine thousand seventy euro and seventy-five cents (EUR 279,249,070.75) represented by twenty-seven billion nine hundred twenty-four million nine hundred seven thousand seventy-five (27,924,907,075) shares with a par value of one euro cent (EUR 0.01) each.

3 Merger

The Absorbing Company contemplates to merge with and absorb the Absorbed Company under the simplified procedure regime (the “**Merger**”) provided for in Articles 278 to 280 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Law**”).

4 Effective Date of the Merger

The Merger will become effective on the date of issuance by a Luxembourg notary at the request of the board of managers of the Absorbed Company and of the general partner of the Absorbing Company of an acknowledgment of effectiveness of the Merger, which will be on or around one (1) calendar month after the day of publication of the present Joint Merger Proposal in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (the “**Effective Date**”).

The Merger shall be effective vis-à-vis third parties on the date of publication of the acknowledgment of effectiveness of the Merger in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*.

For accounting purposes, the operations of the Absorbed Company shall be treated as being carried out on behalf of the Absorbing Company as from 1st April 2017.

5 Financial Accounts

The annual accounts of the Absorbing Company for the last three financial years have been approved by the general meeting of shareholders of the Absorbing Company and are kept at the registered office of the Absorbing Company.

The annual accounts of the Absorbed Company for the last three years have been approved by the general meeting of shareholders of the Absorbed Company and are kept at the registered office of the Absorbed Company.

6 Assets and liabilities contributed

Pursuant to the Merger, the Absorbed Company, following its dissolution without liquidation, transfers all its assets and liabilities, including for the avoidance of doubt with any encumbrances or charges thereon, to the Absorbing Company.

The assets and liabilities are transferred at accounting book value on the Effective Date.

7 Merger formalities

The Absorbing Company shall carry out all formalities including such announcements as are prescribed by law, which are necessary or useful to carry out and to effect the Merger and to transfer and assign the assets and liabilities of the Absorbed Company in accordance with Article 274 of the Law.

8 Special advantages

No special advantages have been or shall be granted in connection with the Merger to the members of the board of managers of the Absorbed Company, the general partner of the Absorbing Company or the members of the Supervisory Board of the Absorbing Company, the auditors of the Merging Companies and/or any other party involved in the Merger.

The mandates of the managers and the auditors of the Absorbed Company will come to an end on the Effective Date.

9 Convertible and other instruments issued by the Merging Companies

Other than its shares, neither of the Merging Companies currently has any convertible or other instruments in issuance.

10 Consultation of documentation

All the shareholders of the Merging Companies are entitled to inspect the documents specified in article 267, paragraph 1 (a) and (b) of the Law at the respective registered office of the Merging Companies at least one month as from the publication of this Joint Merger Proposal in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*. The documents referred to under this paragraph are:

- (a) the Joint Merger Proposal,
- (b) the annual accounts as well as the management reports on such accounts of the Merging Companies for the past three financial years, i.e. 31 March 2015, 2016 and 2017.

Each shareholder of the Merging Companies may obtain a copy of the above referred documents upon request and free of charge.

11 General meeting of the shareholders of the Absorbing Company

In compliance with article 279 of the Law, no general meeting of shareholders is required for the Absorbing Company. However, shareholders representing at least 5% of the share capital of the Absorbing Company are entitled to require that a general meeting of shareholders of the Absorbing Company be called in order to resolve on the approval of the Merger. The meeting must be convened so as to be held within one month of the request for it to be held.

There is no requirement that a general meeting of shareholders of the Absorbed Company be called in order to resolve upon the approval of the Merger considering that the Absorbed Company is fully owned by the Absorbing Company.

12 Dissolution of the Absorbed Company

The Merger will result in the dissolution without liquidation of the Absorbed Company as of the Effective Date.

13 Corporate Records of the Absorbed Company

All corporate documents, files and records of the Absorbed Company shall be kept at the registered office of the Absorbing Company for the duration prescribed by law.

14 Share capital of the Absorbing Company following the Merger

The Merger will not entail a modification of the issued capital of the Absorbing Company.

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the Joint Merger Proposal and of all acts, documents and formalities incumbent upon the Merging Companies pursuant to Article 271 (2) of the Law.

EXPENSES

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Merging Companies are estimated at approximately seven thousand five hundred euro (EUR 7,500).

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

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

The deed having been read to the representative of the appearing persons, who are known by the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said representative signed together with the notary, this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:

L'an deux mille dix-sept, le vingt-huit juillet,

par devant nous, Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu :

Maître Anne Mauske, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial :

(1) de l'associé commandité de **Geo Travel Finance S.C.A.**, une société en commandite par actions de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159022 (ci-après désignée la « **Société Absorbante** ») et constituée suivant un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 15 février 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 999 du 13 mai 2011, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Carlo Wersandt, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 24 mars 2015, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1330 du 21 mai 2015,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par une procuration de l'associé commandité de la Société Absorbante en date du 26 juillet 2017;

(2) du conseil de gérance de **LuxGEO S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 158198 (ci-après désignée la « **Société Absorbée** ») et constituée suivant un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 13 janvier 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 697 du 12 avril 2011, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Carlo Wersandt, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 24 mars 2015, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1320 du 21 mai 2015,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par une procuration de la Société Absorbée en date du 26 juillet 2017.

Les parties énoncées ci-dessus sous (1) et (2) sont désignées ci-après les « **Sociétés Fusionnantes** ».

Des extraits des résolutions des conseils ci-dessus, après avoir été signés « ne varietur » par les comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte.

Les comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont requis le

notaire instrumentant d'enregistrer le projet commun de fusion suivant (le « **Projet Commun de Fusion** ») :

1 Geo Travel Finance S.C.A.

La Société Absorbante existe sous le nom de Geo Travel Finance S.C.A. et revêt la forme d'une société en commandite par actions ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159022.

Le capital social de la Société Absorbante est fixé à trois cent onze millions quatre cent trois mille huit cent soixante-trois euros et quatorze cents (EUR 311.403.863,14), représenté par trente-et-un milliards cent quarante millions trois cent quatre-vingt-six mille trois cent treize (31.140.386.313) actions ordinaires (« **Actions Ordinaires** ») et une (1) action illimitée ou action de commandité (« **Action Illimitée** »), ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

2 LuxGEO S.à r.l.

La Société Absorbée existe sous le nom de LuxGEO S.à r.l. et revêt la forme d'une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 158198.

Le capital social de la Société Absorbée est fixé à deux cent soixante-dix-neuf millions deux cent quarante-neuf mille soixante-dix euros et soixante-quinze cents (EUR 279.249.070,75), représenté par vingt-sept milliards neuf cent vingt-quatre millions neuf cent sept mille soixante-quinze (27.924.907.075) parts sociales d'une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune.

3 Fusion

La Société Absorbante prévoit de fusionner et d'absorber la Société Absorbée selon la procédure de fusion simplifiée (la « **Fusion** ») prévue aux articles 278 à 280 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »).

4 Date de Prise d'Effet de la Fusion

La Fusion prendra effet à la date d'émission d'un constat d'effectivité de

la Fusion par un notaire luxembourgeois, à la demande du conseil de gérance de la Société Absorbée et de l'associé commandité de la Société Absorbante, qui sera réalisée le ou autour d'un (1) mois après la publication de ce Projet Commun de Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (la « **Date de Prise d'Effet** »).

La Fusion prendra effet à l'égard des tiers le jour de la publication du constat d'effectivité de la Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Pour des besoins comptables, les opérations de la Société Absorbée seront traitées comme étant accomplies pour le compte de la Société Absorbante à compter du 1^{er} avril 2017.

5 Comptes Annuels

Les comptes annuels de la Société Absorbante pour les trois derniers exercices ont été approuvés par l'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbante et seront conservés au siège social de la Société Absorbante.

Les comptes annuels de la Société Absorbée pour les trois derniers exercices ont été approuvés par l'assemblée générale des associés de la Société Absorbée et seront conservés au siège social de la Société Absorbée.

6 Actifs et Passif apportés

En conséquence de la Fusion, la Société Absorbée, suivant sa dissolution sans liquidation, transmet tous ses actifs et passif, y compris pour éviter toute incertitude tous les droits et charges les grevant, à la Société Absorbante.

Les actifs et le passif sont transmis à la valeur comptable à la Date de Prise d'Effet.

7 Formalités liées à la Fusion

La Société Absorbante devra exécuter toutes les formalités y compris les publications telles que prescrites par la loi, qui sont nécessaires ou utiles à l'exécution et à la prise d'effet de la Fusion et à la transmission et la cession des actifs et du passif de la Société Absorbée conformément à l'article 274 de la Loi.

8 Avantages particuliers

Aucun avantage particulier n'a été ou sera attribué, en rapport avec la Fusion, aux membres du conseil de gérance de la Société Absorbée, à l'associé

commandité de la Société Absorbante ou aux membres du Conseil de Surveillance de la Société Absorbante, aux réviseurs d'entreprises agréés des Sociétés Fusionnantes, et/ou à toute autre partie impliquée dans la Fusion.

Les mandats des gérants et du réviseur d'entreprises agréé de la Société Absorbée viendront à échéance le jour de la Date de Prise d'Effet.

9 Instruments convertibles et autres instruments émis par les Sociétés Fusionnantes

Hormis leurs actions, aucune des Sociétés Fusionnantes n'a émis des instruments convertibles ou autres.

10 Consultation de la documentation

Les actionnaires et associés des Sociétés Fusionnantes ont le droit d'inspecter les documents mentionnés à l'article 267, alinéa 1 (a) et (b) de la Loi au siège social respectif des Sociétés Fusionnantes au moins un mois à compter de la publication du présent Projet Commun de Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations. Les documents visés à ce paragraphe sont :

- (a) le Projet Commun de Fusion ; et
- (b) les comptes annuels ainsi que les rapports de gestion des Sociétés Fusionnantes pour les trois derniers exercices comptables, c'est-à-dire les exercices se terminant au 31 mars 2015, 2016 et 2017.

Les actionnaires et associés des Sociétés Fusionnantes peuvent obtenir une copie des documents mentionnés ci-dessus sur demande et gratuitement.

11 Assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbante

Conformément à l'article 279 de la Loi, aucune assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbante n'est requise. En revanche les actionnaires représentant au moins 5% du capital social de la Société Absorbante ont le droit de requérir qu'une assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbante soit convoquée afin de se prononcer sur l'approbation de la Fusion. L'assemblée doit être convoquée de façon à être tenue dans le mois de sa réquisition.

Il n'est pas exigé qu'une assemblée générale des associés de la Société Absorbée soit convoquée afin de se prononcer sur l'approbation de la Fusion considérant que la Société Absorbée est entièrement détenue par la Société Absorbante.

12 Dissolution de la Société Absorbée

La Fusion entraînera la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée à partir de la Date de Prise d'Effet.

13 Documents sociaux de la Société Absorbée

Tous les documents sociaux, livres et documents comptables de la Société Absorbée seront conservés au siège social de la Société Absorbante pour la durée prescrite par la Loi.

14 Capital social de la Société Absorbante à l'issue de la Fusion

La Fusion n'entraînera pas de modification du capital social de la Société Absorbante.

Le notaire soussigné certifie, par la présente, l'existence et la légalité du Projet Commun de Fusion et de tous les actes, documents et formalités qui incombent aux Sociétés Fusionnantes en vertu de l'article 271 (2) de la Loi.

FRAIS

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui seront supportés par la Société Absorbante sont approximativement évalués à sept mille cinq cents euros (EUR 7.500).

Le notaire soussigné qui connaît et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparantes ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparantes, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

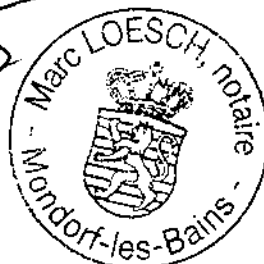
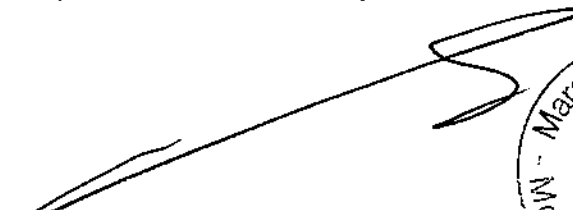
Dont acte

Fait et passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au représentant des comparantes, connu du notaire soussigné ses nom, prénom usuel, état et domicile, ledit représentant a signé avec le notaire, le présent acte original.

CERTIFIED AS A TRUE COPY.

7 JULY 28, 2017



LuxGEO S.à r.l.
RCSL Luxembourg B 158.198
Société à responsabilité limitée
Siège social: 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

et

Geo Debt Finance S.C.A.
RCSL Luxembourg B 172.797
Société en commandite par actions
Siège social: 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

Projet commun de fusion
du 28 juillet 2017 Numéro /2017

In the year two-thousand and seventeen, on the twenty-eighth day of July,
before us, Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains,
Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

Maître Anne Mauske, lawyer, residing professionally in Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg, acting in her capacity as a special attorney-in-fact
of:

(1) the board of managers of **LuxGEO S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 158198 (hereinafter referred to as the “**Absorbing Company**”) and incorporated by a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated

13 January 2011, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 697 of 12 April 2011, whose articles of association have been amended for the last time by a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 24 March 2015, published in the *Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1320 of 21 May 2015,

by virtue of powers conferred on the basis of a power of attorney of the Absorbing Company dated 26 July 2017;

(2) the general partner of **Geo Debt Finance S.C.A.**, a *société en commandite par actions* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 172797 (hereinafter referred to as the “**Absorbed Company**”) and incorporated by a deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 9 November 2012, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 3031 of 14 December 2012, whose articles of association have not been amended,

by virtue of powers conferred on the basis of a power of attorney of the general partner of the Absorbed Company dated 26 July 2017.

The parties listed above under (1) and (2) are hereinafter referred to as the “**Merging Companies**”.

Excerpts of the above board resolutions, after having been signed “*ne varietur*” by the appearing persons and the undersigned notary shall remain attached to the present deed.

The appearing parties, represented in the manner hereabove stated, have requested the undersigned notary to record the following joint merger proposal (the “**Joint Merger Proposal**”):

1 **LuxGEO S.à r.l.**

The Absorbing Company exists under the name of LuxGEO S.à r.l. and is a *société à responsabilité limitée* with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 158198.

The share capital of the Absorbing Company is set at two hundred seventy-nine million two hundred forty-nine thousand seventy euro and seventy-five cent (EUR 279,249,070.75) represented by twenty-seven billion nine hundred twenty-four million nine hundred seven thousand seventy-five (27,924,907,075) shares with a par value of one euro cent (EUR 0.01) each.

2 Geo Debt Finance S.C.A.

The Absorbed Company exists under the name of Geo Debt Finance S.C.A. and is a *société en commandite par actions* with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 172797.

The share capital of the Absorbed Company is set at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-), divided into thirty thousand nine hundred ninety-nine (30,999) ordinary shares (“**Ordinary Shares**”), and one (1) unlimited share or *action de commandité* (“**Unlimited Share**”), with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share.

The Absorbing Company holds thirty thousand nine hundred ninety-nine (30,999) Ordinary Shares representing more than 90% of the shares of the Absorbed Company. One (1) Unlimited Share is held by Geo Debt GP S.à r.l., a *société à responsabilité limitée* governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 172788 (“**Geo Debt GP S.à r.l.**”), the general partner of the Absorbed Company.

3 Merger

The Absorbing Company contemplates to merge with and absorb the Absorbed Company under the simplified procedure regime (the “**Merger**”) provided for in articles 281 to 283 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Law**”).

It is proposed that in the context of the Merger, the Unlimited Share held by Geo Debt GP S.à r.l., the general partner of the Absorbed Company, will be acquired by the Absorbing Company in accordance with article 282 of the Law. Geo Debt GP S.à r.l. has requested the sale of, and the Absorbing Company has

agreed the purchase of, the Unlimited Share. The purchase price of the Unlimited Share will correspond to the fair market value of the Unlimited Share, which will be agreed between the parties.

4 Effective date of the Merger

The Merger will become effective on the date of issuance by a Luxembourg notary at the request of the board of managers of the Absorbing Company and the general partner of the Absorbed Company of an acknowledgment of effectiveness of the Merger, which will be on or around one (1) calendar month after the day of publication of the present Joint Merger Proposal in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (the “**Effective Date**”).

The Merger shall become effective vis-à-vis third parties on the date of publication of the acknowledgment of effectiveness of the Merger in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*.

For accounting purposes, the operations of the Absorbed Company shall be treated as being carried out on behalf of the Absorbing Company as from 1st April 2017.

5 Financial accounts

The annual accounts of the Absorbing Company for the last three financial years have been approved by the general meeting of shareholders of the Absorbing Company and are kept at the registered office of the Absorbing Company.

The annual accounts of the Absorbed Company for the last three years have been approved by the general meeting of shareholders of the Absorbed Company and are kept at the registered office of the Absorbed Company.

6 Assets and liabilities contributed

Pursuant to the Merger, the Absorbed Company, following its dissolution without liquidation, transfers all its assets and liabilities, including for the avoidance of doubt with any encumbrances or charges thereon, to the Absorbing Company.

The assets and liabilities are transferred at accounting book value on the Effective Date.

7 Merger formalities

The Absorbing Company shall carry out all formalities including such

announcements as are prescribed by law, which are necessary or useful to carry out and to effect the Merger and to transfer and assign the assets and liabilities of the Absorbed Company in accordance with article 274 of the Law.

8 Special advantages

No special advantages have been or shall be granted in connection with the Merger to the members of the board of managers of the Absorbing Company, the general partner of the Absorbed Company or the members of the Supervisory Board of the Absorbed Company, the auditors of the Merging Companies, nor to any other party involved in the Merger.

The mandates of the auditors, the general partner and the members of the Supervisory Board of the Absorbed Company will come to an end on the Effective Date.

9 Convertible and other instruments issued by the Merging Companies

Other than its shares, neither of the Merging Companies currently has any convertible or other instruments in issuance.

10 Consultation of documentation

The shareholders of the Merging Companies are entitled to inspect the documents specified in article 267, paragraph 1 (a) and (b) of the Law at the respective registered office of the Merging Companies at least one month as from the publication of this Joint Merger Proposal in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*. The documents referred to under this paragraph are:

- (a) the Joint Merger Proposal; and
- (b) the annual accounts and the management reports of the Merging Companies for the last three financial years, i.e. the financial years ended on 31 March 2015, 2016 and 2017.

The shareholders of the Merging Companies may obtain a copy of the above referred documents upon request and free of charge.

11 General shareholders' meetings of the Merging Companies

In compliance with article 281 of the Law, no general meeting of shareholders is required for the Absorbing Company. However, shareholders representing at least 5% of the share capital of the Absorbing Company are entitled to require that a general meeting of shareholders of the Absorbing Company be called in order to resolve on the approval of the Merger. The

meeting must be convened so as to be held within one month of the request for it to be held.

According to article 263 of the Law, the Merger requires the approval by the general meeting of shareholders of the Absorbed Company. The general meeting of shareholders of the Absorbed Company will be convened to be held not earlier than one month following the publication of this Joint Merger Proposal in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* in order to deliberate and to resolve on the Joint Merger Proposal.

12 Dissolution of the Absorbed Company

The Merger will result in the dissolution without liquidation of the Absorbed Company as of the Effective Date.

13 Corporate records of the Absorbed Company

All corporate documents, files and records of the Absorbed Company shall be kept at the registered office of the Absorbing Company for the duration prescribed by law.

14 Share capital of the Absorbing Company following the Merger

In accordance with article 282 of the Law, Geo Debt GP S.à r.l. requests the sale of the Unlimited Share to the Absorbing Company in the context of the Merger, and Geo Debt GP S.à r.l. will therefore not be entitled to receive any share in the Absorbing Company as part of the Merger.

As a result, the Merger will not entail a modification of the share capital of the Absorbing Company.

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the Joint Merger Proposal and of all acts, documents and formalities incumbent upon the Merging Companies pursuant to article 271 (2) of the Law.

EXPENSES

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Absorbing Company are estimated at approximately seven thousand five hundred euro (EUR 7,500).

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

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

The deed having been read to the representative of the appearing persons, who are known by the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said representative signed together with the notary, this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:

L'an deux mille dix-sept, le vingt-huit juillet,

par devant nous, Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu :

Maître Anne Mauske, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial :

(1) du conseil de gérance de **LuxGEO S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 158198 (ci-après désignée la « **Société Absorbante** ») et constituée suivant un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 13 janvier 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 697 du 12 avril 2011, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Carlo Wersandt, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 24 mars 2015, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1320 du 21 mai 2015,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par une procuration de la Société Absorbante en date du 26 juillet 2017 ;

(2) de l'associé commandité de **Geo Debt Finance S.C.A.**, une société en commandite par actions de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 172797 (ci-après désignée la « **Société Absorbée** ») et constituée suivant un acte de Maître Carlo Wersandt, notaire

résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 9 novembre 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 3031 du 14 décembre 2012, dont les statuts n'ont pas été modifiés,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par une procuration de l'associé commandité de la Société Absorbée en date du 26 juillet 2017.

Les parties énoncées ci-dessus sous (1) et (2) sont désignées ci-après les « **Sociétés Fusionnantes** ».

Des extraits des résolutions des conseils ci-dessus, après avoir été signés « ne varietur » par les comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte.

Les comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'enregistrer le projet commun de fusion suivant (le « **Projet Commun de Fusion** ») :

1 LuxGEO S.à r.l.

La Société Absorbante existe sous le nom de LuxGEO S.à r.l. et revêt la forme d'une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 158198.

Le capital social de la Société Absorbante est fixé à deux cent soixante-dix-neuf millions deux cent quarante-neuf mille soixante-dix euros et soixante-quinze cents (EUR 279.249.070,75), représenté par vingt-sept milliards neuf cent vingt-quatre millions neuf cent sept mille soixante-quinze (27.924.907.075) parts sociales d'une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune.

2 Geo Debt Finance S.C.A.

La Société Absorbée existe sous le nom de Geo Debt Finance S.C.A. et revêt la forme d'une société en commandite par actions ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 172797.

Le capital social de la Société Absorbée est fixé à trente-et-un mille euros (EUR 31.000,-), représenté par trente mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (30.999) actions ordinaires (« **Actions Ordinaires** ») et une (1) action illimitée ou action de commandité (« **Action Illimitée** »), ayant une valeur nominale d'un

euro (EUR 1,-) chacune.

La Société Absorbante détient trente mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (30.999) Actions Ordinaires, représentant plus de 90% des actions de la Société Absorbée. Une (1) Action Illimitée est détenue par Geo Debt GP S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 1, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 172788 (« **Geo Debt GP S.à r.l.** »), l'associé commandité de la Société Absorbée.

3 Fusion

La Société Absorbante prévoit de fusionner et d'absorber la Société Absorbée selon la procédure de fusion simplifiée (la « **Fusion** ») prévue aux articles 281 à 283 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »).

Il est proposé que, dans le cadre de la Fusion, l'Action Illimitée détenue par Geo Debt GP S.à r.l., l'associé commandité de la Société Absorbée, soit acquise par la Société Absorbante conformément à l'article 282 de la Loi. Geo Debt GP S.à r.l. a demandé la vente, et la Société Absorbante a exprimé son consentement à l'achat, de l'Action Illimitée. Le prix d'acquisition de l'Action Illimitée correspondra à la juste valeur du marché de l'Action Illimitée sur laquelle les parties se mettront d'accord.

4 Date de Prise d'Effet de la Fusion

La Fusion prendra effet à la date d'émission d'un constat d'effectivité de la Fusion par un notaire luxembourgeois, à la demande du conseil de gérance de la Société Absorbante et de l'associé commandité de la Société Absorbée, qui sera réalisée le ou autour d'un (1) mois calendaire après la publication de ce Projet Commun de Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (la « **Date de Prise d'Effet** »).

La Fusion prendra effet à l'égard des tiers le jour de la publication du constat d'effectivité de la Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Pour des besoins comptables, les opérations de la Société Absorbée seront traitées comme étant accomplies pour le compte de la Société Absorbante à compter du 1^{er} avril 2017.

5 Comptes Annuels

Les comptes annuels de la Société Absorbante pour les trois derniers exercices ont été approuvés par l'assemblée générale des associés de la Société Absorbante et seront conservés au siège social de la Société Absorbante.

Les comptes annuels de la Société Absorbée pour les trois derniers exercices ont été approuvés par l'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbée et seront conservés au siège social de la Société Absorbée.

6 Actifs et Passif apportés

En conséquence de la Fusion, la Société Absorbée, suivant sa dissolution sans liquidation, transmet tous ses actifs et passif, y compris pour éviter toute incertitude tous les droits et charges les grevant, à la Société Absorbante.

Les actifs et le passif sont transmis à la valeur comptable à la Date de Prise d'Effet.

7 Formalités liées à la Fusion

La Société Absorbante devra exécuter toutes les formalités y compris les publications telles que prescrites par la loi, qui sont nécessaires ou utiles à l'exécution et à la prise d'effet de la Fusion et à la transmission et la cession des actifs et du passif de la Société Absorbée conformément à l'article 274 de la Loi.

8 Avantages particuliers

Aucun avantage particulier n'a été ou sera attribué, en rapport avec la Fusion, aux membres du conseil de gérance de la Société Absorbante, à l'associé commandité de la Société Absorbée ou aux membres du Conseil de Surveillance de la Société Absorbée, aux réviseurs d'entreprises agréés des Sociétés Fusionnantes, ni à toute autre partie impliquée dans la Fusion.

Les mandats du réviseur d'entreprises agréé, de l'associé commandité et des membres du Conseil de Surveillance de la Société Absorbée viendront à échéance le jour de la Date de Prise d'Effet.

9 Instruments convertibles et autres instruments émis par les Sociétés Fusionnantes

Hormis leurs actions, aucune des Sociétés Fusionnantes n'a émis des instruments convertibles ou autres.

10 Consultation de la documentation

Les actionnaires et associés des Sociétés Fusionnantes ont le droit d'inspecter les documents mentionnés à l'article 267, alinéa 1 (a) et (b) de la Loi

au siège social respectif des Sociétés Fusionnantes pendant au moins un mois à compter de la publication du présent Projet Commun de Fusion au Recueil Electronique des Sociétés et Associations. Les documents visés à ce paragraphe sont :

- (a) le Projet Commun de Fusion ; et
- (b) les comptes annuels ainsi que les rapports de gestion des Sociétés Fusionnantes pour les trois derniers exercices comptables, c'est-à-dire les exercices se terminant au 31 mars 2015, 2016 et 2017.

Les actionnaires et associés des Sociétés Fusionnantes peuvent obtenir une copie des documents mentionnés ci-dessus sur demande et gratuitement.

11 Assemblées générales des actionnaires et associés des Sociétés Fusionnantes

Conformément à l'article 281 de la Loi, aucune assemblée générale des associés de la Société Absorbante n'est requise. En revanche les associés représentant au moins 5% du capital social de la Société Absorbante ont le droit de requérir qu'une assemblée générale des associés de la Société Absorbante soit convoquée afin de se prononcer sur l'approbation de la Fusion. L'assemblée doit être convoquée de façon à être tenue dans le mois de sa réquisition.

En vertu de l'article 263 de la Loi, la Fusion requiert l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbée. L'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbée sera convoquée pour être tenue au plus tôt le mois suivant la publication du présent Projet Commun de Fusion dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations afin de délibérer et décider sur le présent Projet Commun de Fusion.

12 Dissolution de la Société Absorbée

La Fusion entraînera la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée à partir de la Date de Prise d'Effet.

13 Documents sociaux de la Société Absorbée

Tous les documents sociaux, livres et documents comptables de la Société Absorbée seront conservés au siège social de la Société Absorbante pour la durée prescrite par la Loi.

14 Capital social de la Société Absorbante à l'issue de la Fusion

Conformément à l'article 282 de la Loi, Geo Debt GP S.à r.l. requiert la vente de l'Action Illimitée de la Société Absorbante dans le contexte de la

Fusion, et Geo Debt GP S.à r.l. aura donc le droit de recevoir toute action de la Société Absorbante dans le cadre de la Fusion.

Par conséquent, la Fusion n'entraînera pas de modification du capital social de la Société Absorbante.

Le notaire soussigné certifie, par la présente, l'existence et la légalité du Projet Commun de Fusion et de tous les actes, documents et formalités qui incombent aux Sociétés Fusionnantes en vertu de l'article 271 (2) de la Loi.

FRAIS

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui seront supportés par la Société Absorbante sont approximativement évalués à sept mille cinq cents euros (EUR 7.500).

Le notaire soussigné qui connaît et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparantes ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparantes, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

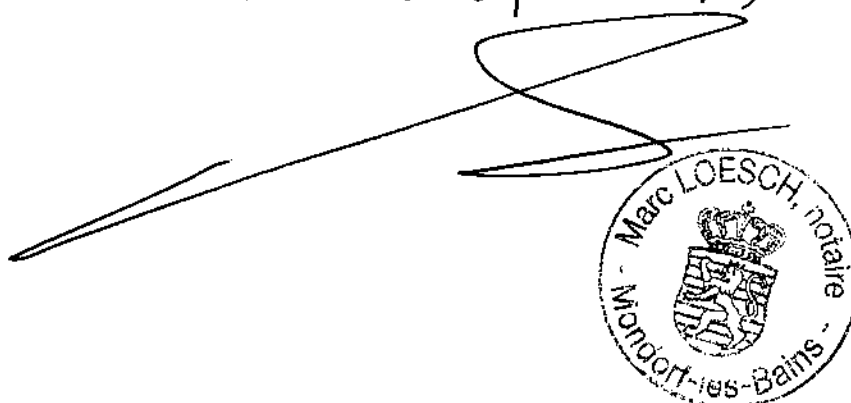
Dont acte

Fait et passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au représentant des comparantes, connu du notaire soussigné ses nom, prénom usuel, état et domicile, ledit représentant a signé avec le notaire, le présent acte original.

CERTIFIED AS A TRUE COPY.

JULY 28, 2017



A large, stylized handwritten signature in black ink is written over the notary seal. The seal is circular and contains the text "Marc LOESCH, notaire" at the top and "Mondorf-les-Bains" at the bottom, surrounding a central coat of arms.