

MEMORIAL

Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL

Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 37

7 janvier 2015

SOMMAIRE

30 GV Master Genpar II Sàrl	1775	Liberta Global Fund SICAV-FIS	1742
Albéa S.A.	1746	Lux'Mburger S.A.	1734
Cedarville S.à r.l.	1733	Lux Wealth S.à r.l.	1731
Consolidated Equipments S.A.	1733	Lux-World Fund	1734
Coprez Partners S.A.	1732	Matéris Holding Luxembourg	1738
Dewey S.A.	1731	Moncrest Sàrl	1742
EMDC S.à.r.l.	1731	Netdesign S.A.	1742
Emerge Capital	1730	Nicoma S.à r.l.	1735
House of Underwear	1733	Pareturn	1735
IMBA Sàrl	1733	PCL-Informatique S.à r.l.	1735
Immo FW	1741	Petro Shipping S.A.	1730
Immo Teb SA	1732	PHM Investment Sisterco (EUR) S.à r.l.	1742
Info Tech Solutions S.à r.l.	1741	PHM Topco 26 S.à r.l.	1742
Jabcap (Lux)	1738	Pinnacle Europe S.C.A.	1761
Julius Baer Multiflex	1736	Property Project Investment S.A.	1730
Juluc Capital S.A.	1731	Technology Innovation Consulting	1732
KBL European Private Bankers S.A.	1739	Twist Beauty S.à r.l. & Partners S.C.A. ...	1746
KBL European Private Bankers S.A.	1743	Vargas S.A.	1732
KEROC Financière S.C.A.	1732	Wolverine International S.à r.l.	1734
KEROC Immobilière S.C.A.	1732		

Property Project Investment S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 175.174.

Les comptes annuels au 31/12/2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la société
Fiduciaire WBM
Experts comptables et fiscaux
Signature

Référence de publication: 2014198578/13.

(140221438) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Petro Shipping S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 165.624.

Sie werden hiermit zu einer

AUSSERORDENTLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG

der Aktionäre von Petro Shipping S.A., welche am 15. Januar 2015 um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit der nachfolgenden Tagesordnung stattfinden wird, eingeladen:

Tagesordnung:

1. Verlesung der Jahresberichte zum 31. Dezember 2013 des Verwaltungsrates sowie des Aufsichtskommissars;
2. Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Dezember 2013;
3. Beschlussfassung über das Jahresergebnis;
4. Entlastung für die Verwaltungsratsmitglieder und den Aufsichtskommissar ;
5. Verschiedenes.

Im Namen und Auftrag des Verwaltungsrates

Référence de publication: 2014198002/17.

Emerge Capital, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 48.530.

Whereas the Extraordinary General Meeting convened at the registered office of the SICAV on 15 December 2014 at 10.00 a.m. could not validly deliberate as the required quorum was not reached, shareholders are kindly invited to attend a

SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held at the registered office of the SICAV on 23 January 2015 at 10.00 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Winding-up and opening of the liquidation of the SICAV;
2. Appointment of ME BUSINESS SOLUTIONS, represented by Mr. Alexandre Bruncher, as liquidator of the SICAV;
3. Determination of the powers and the remuneration of the liquidator;
4. Appointment of KPMG Luxembourg S.à r.l. as auditor to the liquidation of the SICAV;
5. Discharge of the Directors and Auditors of the SICAV for the activities performed from 1st March 2014 until the date of the liquidation of the SICAV;
6. Miscellaneous.

The shareholders are advised that the resolutions on the above mentioned agenda will not require any quorum condition, and that those resolutions will be passed by a two thirds majority of the votes cast by shareholders present or represented at the Meeting.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2014201324/755/24.

Lux Wealth S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 40.000,00.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 1, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 152.698.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Fait à Luxembourg, le 10 décembre 2014.
Référence de publication: 2014198413/10.
(140222091) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Juluc Capital S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4391 Pontpierre, 29, rue de Luxembourg.
R.C.S. Luxembourg B 123.406.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Windhof, le 12/12/2014.
Référence de publication: 2014198385/10.
(140221969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

EMDC S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9541 Wiltz, 28, rue du Moulin à Vent.
R.C.S. Luxembourg B 176.363.

Les comptes annuels au 31/12/2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour ordre
Belux comptafisc S.àR.L.
Rue du Moulin à vent, 28
9541 WILTZ

Référence de publication: 2014199029/13.
(140222586) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2014.

Dewey S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 144.332.

Due to lack of quorum to act on the items of the agenda, the Extraordinary General Meeting dated December 22, 2014 could not validly act on said item.

As a consequence, the Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on *January 22, 2015* at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Dissolution of the Company and decision to put the Company into liquidation with immediate effect.
2. Appointment of MERLIS S.à.r.l., a société à responsabilité limitée with registered office at 412F, route d'Esch, L-1030 Luxembourg, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under the number B 111.320, as sole liquidator of the Company.
3. Determination of the powers to be given to the liquidator and of the liquidator's remuneration.
4. Miscellaneous.

The shareholders are advised that the resolutions on the above mentioned agenda will be validly passed by a 2/3 majority of the shares present or represented and voting at the Meeting.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2014203758/795/21.

**KEROC Financière S.C.A., Société en Commandite par Actions,
(anc. Coprez Partners S.A.).**

Siège social: L-5374 Munsbach, 4, rue du Parc.
R.C.S. Luxembourg B 131.698.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 12 décembre 2014.
Référence de publication: 2014198392/10.
(140221739) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

**KEROC Immobilière S.C.A., Société en Commandite par Actions,
(anc. Vargas S.A.).**

Siège social: L-5374 Münsbach, 4, rue du Parc.
R.C.S. Luxembourg B 141.954.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 12 décembre 2014.
Référence de publication: 2014198393/10.
(140221746) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

TI Consulting, Technology Innovation Consulting, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8361 Goetzingen, 19, rue Principale.
R.C.S. Luxembourg B 157.526.

Constituée par-devant Me Alex WEBER, notaire de résidence à Bascharage, en date du 30 novembre 2010, acte publié au Mémorial C no 320 du 17 février 2011.
Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Pour Technology Innovation Consulting
En abrégé TI Consulting S.à r.l.
C&D Associés S.à r.l.
Référence de publication: 2014199651/14.
(140222582) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2014.

Immo Teb SA, Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 107.011.

Il est porté à la connaissance des actionnaires que l'Assemblée Générale Extraordinaire fixée chez le notaire Joëlle SCHWACHTGEN à Wiltz le 19 décembre 2014 à 12 heures n'a pu délibérer de son ordre du jour. En effet, au moins 50% du capital social requis par la loi n'était pas présent ou représenté à cette Assemblée conformément au quorum requis par la loi.

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

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra chez le Notaire Joëlle SCHWACHTGEN de résidence à Wiltz, en date du 23 janvier 2015 à 10 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Transfert du siège social et modification subséquente des statuts;
2. Divers.

Le conseil d'administration.

Référence de publication: 2014203763/1004/20.

House of Underwear, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1333 Luxembourg, 4, rue Chimay.
R.C.S. Luxembourg B 121.617.

Les comptes annuels au 31.12.2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Référence de publication: 2014198306/9.
(140221808) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

IMBA Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8212 Mamer, 28, rue Baerendall.
R.C.S. Luxembourg B 104.560.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Référence de publication: 2014198348/9.
(140222150) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Cedarville S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 324.841,00.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.
R.C.S. Luxembourg B 150.059.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 15 décembre 2014.
Signature
Mandataire
Référence de publication: 2014198908/12.
(140223103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2014.

Consolidated Equipments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2561 Luxembourg, 51, rue de Strasbourg.
R.C.S. Luxembourg B 119.582.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE A TENIR EXTRAORDINAIREMENT

qui se tiendra au siège social de la société le *16 janvier 2015* à 10H00, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

L'ordre du jour de l'assemblée générale est le suivant:

1. Confirmation des actes passés suivante:
 - L'Assemblée Générale Ordinaire tenue Extraordinairement en date du 03 octobre 2014 et ayant pour objet le changement de commissaire aux comptes ainsi que le changement du conseil d'administration,
 - L'Assemblée Générale Extraordinaire datée du 07 novembre 2014 passée par devant Me Martine SCHAEFFER,
 - La décision du conseil d'administration prise en date du 14 novembre 2014 relative au transfert du siège social,
 - L'Assemblée Générale Ordinaire tenue Extraordinairement en date du 10 décembre 2014 et ayant pour objet l'augmentation de nombre d'administrateur de 3 à 4 et la nomination d'un nouvel administrateur,
 - La décision du conseil d'administration prise en date du 10 décembre 2014 relative à la nomination d'un administrateur en tant que délégué à la gestion journalière de la société.
 2. Changement de commissaire aux comptes.
 3. Divers
- Le 24 décembre 2014.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2014206625/24.

Lux'Mburger S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9208 Diekirch, 24, rue Jean l'Aveugle.

R.C.S. Luxembourg B 163.973.

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

Signature.

Référence de publication: 2014198414/10.

(140221796) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Wolverine International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 25.000,00.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 31-33, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 89.115.

Les comptes annuels de la société au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2014199758/13.

(140222583) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2014.

Lux-World Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 48.864.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui sera tenue dans les locaux de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg à Luxembourg, 1, rue Sainte Zithe, le mercredi 21 janvier 2015 à 11.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Recevoir le rapport du Conseil d'Administration et le rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 30 septembre 2014.
2. Recevoir et adopter les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2014; affectation des résultats.
3. Donner quitus aux Administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Nomination du Réviseur d'Entreprises.
6. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur désirant être présents ou représentés moyennant procuration à l'Assemblée Générale devront en aviser la Société et déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets d'un des agents payeurs ci-après:

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

BANQUE RAIFFEISEN S.C.

Les propriétaires d'actions nominatives inscrits au registre des actionnaires en nom à la date de l'Assemblée sont autorisés à voter ou à donner procuration en vue du vote. S'ils désirent être présents à l'Assemblée Générale, ils doivent en informer la Société au moins cinq jours francs avant.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent aucun quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2014205106/755/29.

Nicoma S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8287 Kehlen, 10, Zone Industrielle.

R.C.S. Luxembourg B 89.578.

Les statuts coordonnés au 21 novembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014198499/10.

(14022237) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

PCL-Informatique S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1723 Luxembourg, 13, rue Jean-Pierre-David Heldenstein.

R.C.S. Luxembourg B 118.307.

Les comptes annuels au 31/12/2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

PINHEIRO Samantha.

Référence de publication: 2014198557/10.

(140221894) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Pareturn, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-5826 Hesperange, 33, rue de Gasperich.

R.C.S. Luxembourg B 47.104.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of the Company (the "Meeting") will be held at the registered office of the Company, as set out above, on 16th January 2015 at 11:00 a.m. in order to deliberate and vote on the following

Agenda:

1. Presentation of the management report of the Board of Directors and of the report of the *Réviseur d'Entreprises Agréé* for the accounting year ended on September 30, 2014;
2. Approval of the annual accounts for the accounting year ended on September 30, 2014;
3. Allocation of the results;
4. Discharge to the Directors for the accounting year ended on September 30, 2014;
5. Statutory appointments:
 - a. Board of Directors;
 - b. *Réviseur d'Entreprises Agréé*;
6. Directors' fees;
7. Miscellaneous.

The resolutions submitted to the Meeting do not require any quorum. They are adopted by the simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

The shareholders who would like to be present or represented at the Meeting are kindly requested to deposit their share certificates five clear days before the Meeting at the office of BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, where forms of proxy are available.

Registered shareholders who would like to be present or represented at the Meeting are requested to complete, sign and return the proxy form, available upon request at the registered office, to the attention of Nathalie Finet by fax (+352 26 96 97 16) or by e-mail (lux_funds_domiliation@bnpparibas.com) followed by the original by post at BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 33, rue de Gasperich, Howald-Hesperange, L-2085 Luxembourg, by 9th January 2015 at the latest.

The annual report as at 30th September 2014 will be available upon request at the registered office.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2014202143/755/33.

Julius Baer Multiflex, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 25, Grand-rue.
R.C.S. Luxembourg B 130.982.

The shareholders of JULIUS BAER MULTIFLEX (the "Company") are invited to attend a

SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on 23 January 2015 at 10.00 a.m. at the registered office of the Company, at 25, Grand-rue, L-1661 Luxembourg, with the following agenda:

Agenda:

1. Amendments to the Articles of Association (the Company was initially organised as a specialised investment fund (SIF) pursuant to the Luxembourg law of 13 February 2007 on specialized investment funds, as amended. Now the Company shall be converted into an undertaking for collective investment in transferable securities (UCITS) pursuant to the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment ("2010 Law"): Editorial and linguistic as well as legally required changes of the Articles of Association and, particularly, the following changes:
 - Objects - Article 3:
 - Reference to the Law of 17 December 2010 concerning undertakings for collective investment (the "2010 Law") instead of the Law of 13 February 2007 on specialised investment funds (the "Law of 2007").
 - Capital - Shares Article 5:
 - Clarification of the calculation basis of the statutory minimum capital of the Company as a consequence of the new possibility that Subfunds of the Company may invest in Shares of other Subfunds of the Company.
 - Registered Shares - Article 6
 - The possibility of issuing bearer Shares, and any reference to such bearer Shares will be removed throughout the Articles of Association.
 - No physical share certificates will be issued in the future. Instead, upon request and upon payment of the usual fees, the subscriber shall receive a confirmation of ownership of his/her Shares.
 - Lost and Damaged Certificates - former Article 7
 - This article will be removed, as no such certificates have ever been issued.
 - Restriction of Share Ownership - Article 7
 - The restriction to qualified investors according to Law of 2007 will be removed.
 - Convening Notice - Article 12
 - A key date will be implemented to establish the quorum and the majority of a general meeting.
 - The Board of Directors - Article 13
 - The possibility that the Board of Directors may be composed of only one member will be removed.
 - New conditions on the election of a member of the Board of Directors at the general meeting will be implemented.
 - Internal Organisation of the Board of Directors - Article 14
 - The possibility to appoint a consultative committee to assist the Board of Directors in the conduct of the Company's business will be removed.
 - Minutes of the Board of Directors' Meetings - Article 15
 - New regulation concerning the signature of the minutes of the meeting of the Board of Directors.
 - Determination of Investment Policies - Article 16
 - The investment policies and investment restrictions regarding each Subfund will be restricted to the provisions contained in Part 1 of the 2010 Law.
 - Introduction of the possibility to create master-feeder structures, particularly to create Subfunds of the Company as feeder funds, in accordance with section 9 of the 2010 Law, if expressly provided by the Prospectus.
 - Introduction of the possibility that Subfunds of the Company may invest in Shares of other Subfunds of the Company.
 - Pooling / "Co-Management" - Article 17
 - This newly introduced article describes the terms of Pooling / Co-Management.
 - Redemption and Switching of Shares / Liquidation and Merger - Article 22
 - Redemption
 - New regulation of the deferral of redemptions.
 - Unless provided for otherwise in the Prospectus, the Redemption Price shall be paid no later than five (instead of 30) Luxembourg business days after the later of the applicable Valuation Day (as defined in the Prospectus).

- In the event that, as a result of exceptional circumstances, payment of redemption proceeds is delayed, such payment shall be made as soon as possible, but without any interest payments where this is legally permissible.

Switching

- The Board of Directors is entitled to impose restrictions and conditions, as set forth in the Prospectus, on the switching of Shares of a Subfund for Shares in another Subfund or of Shares within a Subfund for Shares in another Share Category.

Liquidation

- If a Subfund of the Company qualifies as a feeder fund, the liquidation or merger of such master fund shall lead to the liquidation of the feeder fund, unless the investment policy of the feeder fund is amended within the limits set by Part 1 of the 2010 Law.

Merger

- New regulation of the proceedings when merging a Subfund with another Subfund of the Company or with another UCITS or subfund thereof, in accordance with Directive 2009/65/EC.

Calculation of Net Asset Value (“NAV”) and Suspension of Calculation - Article 23

- Provision that the Valuation Day shall, for each Subfund, be defined in the Prospectus. A Valuation Day must be fixed at least twice a month on a banking day in Luxembourg.

- New definition under which circumstances the calculation of the NAV and the issue and redemption and switching of Shares may temporarily be suspended.

- Shareholders having offered their Shares for redemption or switching shall be notified of the suspension in writing within seven (7) days.

Valuation Rules - Article 25

- (A) Assets:

* Implementation of a regulation concerning the valuation of ETFs;

* Implementation of a regulation concerning the market value of futures, forwards and options contracts that are not traded on a stock exchange or other regulated market;

* Implementation of regulation concerning Swap-transactions;

* Other valuation rules have to be scrutinised by auditors.

- (C) Allocation of assets and liabilities: New regulation of the allocation of assets and liabilities to the various Subfunds.

- (D) lit. d): will be deleted.

Subscription Price and Redemption Price - Article 26

- New regulation concerning the subscription fee.

- The Subscription Price shall be paid within seven (7) Luxembourg banking days.

- New wording concerning the calculation of the Redemption Price and the redemption in kind.

Financial Year - Article 27

- The annual accounts of the Company shall be consolidated in Swiss francs.

General - Article 32

- Reference to the 2010 Law instead of the Law of 2007.

2. Deletion of the German translation of the Articles of Association;
3. Setting the day of coming into force of the changes outlined under agenda points 1) and 2) above to 2 February 2015;
4. Change of the corporate name of the Company from “JULIUS BAER MULTIFLEX” to “MULTIFLEX SICAV” and amendment of the Company’s Articles of Association to reflect the new corporate name;
5. Setting the day of coming into force of the change outlined under agenda point 4) above (change of corporate name) to 16 February 2015.

Shareholders are advised that a first extraordinary General Meeting of Shareholders was held on 18 December 2014 in presence of a notary at the registered office of the company, which could not validly decide on the points of the agenda. The necessary quorum according to Article 67.1 (2) of the Luxembourg Commercial law could not be reached. For the second extraordinary General Meeting of Shareholders no quorum is required for the adoption of resolutions by the second Extraordinary General Meeting of Shareholders and the resolutions will be passed by a majority of two-third of the votes cast by those shareholders present or represented at the second Extraordinary General Meeting of Shareholders.

In case you should not be able to participate personally in the above meeting, you have the possibility to have yourself represented. For this purpose, we kindly ask you to send - for organisational reasons by 19 January 2015 at the latest - the respective proxy completed and duly signed to JULIUS BAER MULTIFLEX, c/o Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A., 25, Grand-rue, L-1661 Luxembourg to the attention of Legal & Compliance (Fax No. +352 / 26 48 44 44).

For organisational reasons, those shareholders who wish to attend the Meeting in person are requested to register with Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A., 25, Grand-rue, L-1661 Luxembourg to the attention of the Legal & Compliance Department, or by fax at +352 / 26 48 44 - 44, no later than the 19 January 2015, at 5:00 p.m. Luxembourg time.

A draft version of the amended and consolidated Articles of Association may be inspected at the registered office of the Company and a copy thereof can be obtained upon request.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2014201326/755/120.

Matéris Holding Luxembourg, Société Anonyme.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 117, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 95.859.

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

Signature.

Référence de publication: 2014198437/10.

(140222068) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Jabcap (Lux), Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 155.045.

The Shareholders are hereby convened to attend an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

(the "EGM") of the Shareholders of the Company to be held on *23 January 2015* at 15.00 p.m. at 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, and to inform you that the board of directors of the Company (the "Board") decided to amend the prospectus of the Company (the "Prospectus").

A first EGM was held on 12 December 2014 at the same address. The required quorum of at least half of the Company's shares to be present or represented at the meeting was not reached and Shareholders are therefore invited to attend this second EGM which requires no quorum and at which resolutions will be adopted at the majority of two thirds of the votes of the shares present or represented at the meeting. The purpose of the EGM is to change the registered office of the Company and to convert the Company into a UCITS IV fund under the Luxembourg law of 17 December 2010 concerning undertakings for collective investment (the "2010 Law"). The revised articles will come into force simultaneously with a new version of the Prospectus implementing these and other changes.

EGM Agenda:

1. Change of the registered office of the Company at Carré Bonn, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg as from 1 January 2015 and subsequent amendment of article 2.1 of the Articles of Incorporation of the Company as follows: "The registered office of the Company is established at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad (but not, in any event in the United States of America, its territories or possessions) by a decision of the Board of Directors.;"
2. Update of the reference to the Luxembourg law of 17 December 2010, which replaced the Luxembourg law of 20 December 2002, and subsequent amendment of articles 4.2, 5 - definition of "2010 Law" -, 6.3, 6.4, 22.2, 28.2 and 33 of the Articles of Incorporation of the Company;
3. Update of the definition of "U.S. Person" and subsequent amendment of article 5 - definition of "U.S. Person" - of the Articles of Incorporation of the Company; and
4. Miscellaneous.

If you are unable to attend the meeting, you may submit the signed proxy by mail to the Company's registered office at 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg (FAO: Mara Marangelli), or by facsimile at +352 22 74 43 or by e-mail at Luxembourg.Shareholder.Service@jpmorgan.com. Such proxy must arrive by mail, facsimile or e-mail not later than 22 January 2015.

A proxy form can be obtained by contacting Mara Marangelli at the +352 46 26 85-1.

Any questions from Shareholders on the contents of this convening notice should be directed to the registered office of the Company.

The Board.

Référence de publication: 2014202145/755/38.

KBL European Private Bankers S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 43, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 6.395.

Holder of ordinary shares, holder of preferential non-voting shares,

We hereby kindly convene you, in your capacity as holder of ordinary shares and/or holder of preferential non-voting shares of the Company (each a "Shareholder" and together the "Shareholders"), to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the Company's shareholders (the "Meeting") which will be held at the registered office of the Company in front of a Luxembourg notary public, on *15 January 2015* at 3:00 p.m. Luxembourg time, in compliance with the provisions of article 25 of the articles of association of the Company (the "Articles") and in accordance with the law dated 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the "1915 Law").

The Meeting will have the following agenda:

Agenda:

1. Granting to the board of directors of the Company the right to increase the share capital by limiting or withdrawing the preferential subscription rights of existing shareholders.
2. Approval of the report of the board of directors of the Company concerning the waiver of preferential subscription rights of the existing shareholders of the Company with respect to the increase of the issued capital within the limits of the authorised share capital.
3. To amend article 3 (object) of the Articles of the Company which will now read as follows:

"The object of the Company is to engage in all banking and financial operations of whatever kind, to receive from the public deposits or other repayable funds, to grant credits for its own account and to perform all activities reserved to banks, investment firms and other professionals of the financial sector and any financial, administrative, management or advisory operations in connection directly or indirectly with the activities above described.

The object of the Company is also to engage in any insurance intermediary activities with respect to regulated insurance companies approved in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, and to engage in any financial, administrative, management or advisory operations directly or indirectly linked to those activities.

The Company may also carry out all activities of primary IT systems operator of the financial sector and secondary IT systems and communication networks operator of the financial sector, as well as all the activities of administrative agent of the financial sector.

Within its object, the Company may in particular, without limitation:

- participate in the incorporation, development and/or control of any entity in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad;
- act as a partner or shareholder with unlimited or limited liability for the debts and obligations of any Luxembourg or foreign entities.

In addition, the Company shall be permitted to carry out all such commercial, advisory, movable or real estate activities relating directly or indirectly to the Company's object or which may help to develop its fulfilment. The Company may be interested by means of subscription, of contribution, of participation or in any other manner in any company or undertaking having a similar, connected or supplementary activity to its own activity and capable to develop one or several areas of its activity, in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad. The Company may amalgamate, merge, consolidate with and enter into partnership or any arrangement for the sharing of profits, union of interests, co-operation, joint venture, reciprocal concession or otherwise with any such company or undertaking. The Company may do all or any of the things provided in this article 3 (a) in any part of the world, (b) as principal, agent, contractor, trustee or otherwise, (c) by or through trustees, agents, sub-contractors or otherwise and (d) alone or with another person or persons."

4. Full restatement of the Articles of the Company.
5. Decision to give power to any director and/or any employee of the Company with full power of substitution, to (i) execute and deliver where appropriate any deed, register or document necessary or incidental to the restatement of the Articles of the Company and (ii) to agree, from time to time, on behalf of the Company, to undertake all such acts and matters where appropriate, as may be required in order to implement any deed or document necessary or incidental to the restatement of the Articles of the Company.

NOTE TO THE SHAREHOLDERS:

The purpose of the Meeting will be to approve the global restatement of the Articles in light of the developments and changes in Luxembourg laws and regulations. The proposed amendments are, among other things, the following:

- update the current object clause of the Company to expand the current object clause by covering, inter alia, the possibility for the Company to act as insurance intermediaries;
- amend, renew and restate the current article 6 containing the authorised share capital clause of the Company and to set it to an amount of EUR 1,500,000,000.- for a period of five (5) years from the date of the Meeting (or in case of

re-convening of the Meeting because no quorum has been reached, the date of the reconvened Meeting). The authorised share capital mechanism would explicitly cover the possibility for the Company to issue convertible instruments (and notably convertible bonds);

- state the possibility for the board of directors of the Company to create internal committees and incorporate a reference to applicable Terms of Reference;
- formalize the Executive Committee and the signing powers of its members;
- clarify the rules of representation and signatures;
- modernize the existing rules related to the cooptation mechanism in case of vacancy in a position of the board of directors of the Company;
- create the function of secretary of the board of directors of the Company, who shall be responsible for the taking of the minutes of the meetings of the board of directors of the Company;
- change the date of the annual general meeting of the shareholders of the company to the last Wednesday of April at 11:00 a.m.;
- insert the possibility for the shareholders to vote by electronic means and to hold shareholders meetings by video-conference; and
- establish an official English version of the Articles which shall prevail in case of divergence with the French version.

A draft of the restated Articles of the Company it is proposed to adopt at the Meeting may be obtained by the shareholders upon written request sent to:

Mr. Pierre Adans-Dester
 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg
 Grand Duchy of Luxembourg
 Tel: 00 352 / 4797 3928
 Fax: 00 352 / 4797 2160
 pierre.adans-deste@kbl-bank.com

Moreover, a copy of the report of the board of directors of the Company concerning the waiver of preferential subscription rights of the existing shareholders of the Company with respect to the increase of the issued capital within the limits of the authorised share capital, referred to in item 2 of the agenda of the Meeting, may be obtained by the shareholders upon written request sent to Mr. Pierre Adans-Dester at the above address.

It should be also pointed out that in accordance with article 46 of the 1915 Law, holders of preferential non-voting shares of the Company shall only be entitled to vote on item 3 of the agenda of the Meeting, and shall not be counted for quorum and majority purposes with respect to vote on others items of the agenda of the Meeting.

Please find below the general rules that govern the holding of shareholders' meetings of the Company:

CONVENING NOTICES

Pursuant to article 25 of the Articles, a Meeting shall be convened by means of convening notices sent by registered letters as provided for by the 1915 Law and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") and in one Luxembourg newspaper. In the event that all the Shareholders of the Company are present or represented and if they declare that they have been informed of the agenda of the Meeting, they may waive all convening requirements and formalities of publication.

DECLARATION OF PRESENCE

Please note that pursuant to article 26 of the Articles, the Shareholders are required to announce in advance their intention to participate in the Meeting, such announcement must be made in writing at least five (5) clear days before the date fixed for the Meeting, and addressed to the Company's registered office. The period of five (5) days shall include Sundays and public holidays, but not the day of the Meeting.

Therefore, we hereby request the Shareholders wishing to participate to the Meeting, to announce their intention to participate to such Meeting at the latest on 10 January 2015.

QUORUM AND MAJORITY

Please note that pursuant to articles 32 and 33 of the Articles and article 67-1 of the 1915 Law, each resolution of the Meeting to be validly adopted, requires the presence of at least 50% of the share capital and the positive vote of 2/3 of the votes cast. Vote casts shall not include votes attaching to shares in which the Shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid vote.

Holders of ordinary shares and holders of preferential non-voting shares shall vote separately on the resolution related to item 3 of the agenda of the Meeting.

In addition, according to article 68 of the 1915 Law, the above mentioned quorum and majority rules must be fulfilled within the holders of ordinary shares and within the holders of the preferential non-voting shares, in order for the resolution related to item 3 of the agenda of the Meeting to be validly adopted.

POWER OF ATTORNEY

Any Shareholder of the Company can be represented at the Meeting by a proxyholder, himself a Shareholder, having the right to participate in the Meeting. When legal entities are shareholders, their legal representatives are not required to be also personally shareholder of the Company and such representative may represent other Shareholders at the Meeting by virtue of specific proxy forms. Please note that pursuant to article 27 of the Articles, proxy forms must be sent at the Company's registered office at least five (5) days before the Meeting, i.e. at least on 10 January 2015.

Power of attorney forms for the Meeting are available at the registered office of the Company, or may be obtained by the shareholders upon written request sent to:

Mr. Pierre Adans-Dester
43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
Tel: 00 352 / 4797 3928
Fax: 00 352 / 4797 2160
pierre.adans-deste@kbl-bank.com

OTHER INFORMATION

Please note that pursuant to article 28 of the Articles, the bureau of the Meeting may accept the vote of Shareholders who have neither sent their declaration of presence in writing five (5) days before the Meeting as required by article 26 of the Articles, nor sent their proxy form five (5) days before the Meeting as required by article 27 of the Articles, provided that the bureau of the Meeting does not disqualify them of its own motion.

Shareholders who still hold ordinary shares or preferential non-voting shares under bearer form, are invited, further to the decision taken by the shareholders of the Company on 25 April 2007, to convert such bearer shares into registered shares before exercising their voting rights at the Meeting. Shareholders wishing to convert their bearer shares into registered shares are invited to contact Mrs. Patricia Schrank or Mrs. Stella Castellucci before at the latest on 13th January 2015.

We thank you for your attention and look forward to your presence at the Meeting.

Luxembourg, on the 23rd of December 2014.

On behalf of the board of directors of the Company
Ernst-Wilhelm CONTZEN
Chairman of the Board

Référence de publication: 2014207521/755/144.

Immo FW, Société Anonyme.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 193, avenue de la Faiencerie.

R.C.S. Luxembourg B 150.024.

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

Référence de publication: 2014198349/9.

(14022205) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Info Tech Solutions S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3638 Kayl, 6, rue Eweschbour.

R.C.S. Luxembourg B 104.022.

Les statuts coordonnés au 04 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014198356/9.

(140222354) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

**PHM Topco 26 S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. PHM Investment Sisterco (EUR) S.à r.l.).**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.
R.C.S. Luxembourg B 170.286.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Belvaux, le 12 décembre 2014.

Référence de publication: 2014198561/10.

(140221800) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Moncrest Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9053 Ettelbruck, 45, avenue J.F. Kennedy.
R.C.S. Luxembourg B 112.424.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2014198482/10.

(140222039) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Netdesign S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7535 Mersch, 35, rue de la Gare.
R.C.S. Luxembourg B 102.196.

Les comptes annuels du 01/01/2013 au 31/12/2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014198494/10.

(140221780) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Liberta Global Fund SICAV-FIS, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 26, avenue de la Liberté.
R.C.S. Luxembourg B 158.238.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, am 16. Januar 2015 um 11.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, die

ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre mit folgender Tagesordnung einzuberufen:

Tagesordnung:

1. Vorlage und Beschlussfassung über die Genehmigung der Berichte des Verwaltungsrates sowie des Abschlussprüfers über das am 30. September 2014 endende Geschäftsjahr.
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Jahresergebnisses.
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das am 30. September 2014 endende Geschäftsjahr.
4. Beschlussfassung über die Wieder- bzw. Neuwahl der Verwaltungsratsmitglieder und die Dauer der Mandate.
 - * Information über die Kündigung des Mandats als Verwaltungsratsmitglied seitens des Herrn Enrico Mela
 - * Vorschlag zur Wiederwahl als Verwaltungsratsmitglieder der Herren Michael Lange und Claude Birnbaum
 - * Vorschlag zur Neuwahl als Verwaltungsratsmitglied des Herrn Ralf Funk
 - * Vorschlag zur Dauer der Mandate: 1 Jahr, bis zur Hauptversammlung im Januar 2016
 - * Vorschlag zur Vergütung
5. Beschlussfassung über die Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung im Januar 2016.
6. Information zu Interessenkonflikten.
7. Verschiedenes.

Jeder Aktionär - persönlich oder dessen Bevollmächtigter - kann an der ordentlichen Generalversammlung teilnehmen, wenn bis spätestens zum 9. Januar 2015 bis zum Ende der ordentlichen Generalversammlung im Anteilsregister bei der Registerführenden Stelle, namentlich der VPB Finance S.A. mit Sitz in 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg eingetragen ist, bzw. von seiner im Anteilsregister eingetragenen Verwahrstelle eine Bestätigung über die Anzahl der von ihm gehaltenen Anteile vorlegt. Jeder Aktionär, welcher eine dieser Anforderungen erfüllt, wird zu der ordentlichen Generalversammlung zugelassen.

Ein entsprechendes Vollmachtsformular, zur Ernennung eines Bevollmächtigten, ist auf Anfrage bei der VP Bank (Luxembourg) SA, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg erhältlich. Zur Wirksamkeit muss das Vollmachtsformular ausgefüllt bei der VP Bank (Luxembourg) SA, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg per Fax (+352 - 404 770 284) oder per Brief nicht später als vierundzwanzig Stunden vor der ordentlichen Generalversammlung eintreffen.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2014207509/755/38.

KBL European Private Bankers S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 43, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 6.395.

Aux détenteurs d'actions ordinaires ou détenteurs d'actions privilégiées sans droit de vote,

Par la présente, nous vous invitons, en tant que détenteur d'actions ordinaires et/ou d'actions privilégiées sans droit de vote de la Société (chacun un «Actionnaire» et ensemble les «Actionnaires»), à participer à

L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

des actionnaires de la Société (l'«Assemblée Générale») qui se tiendra au siège social de la Société par-devant un notaire luxembourgeois, le 15 janvier 2015, à 15:00H, heure de Luxembourg, conformément aux dispositions de l'article 25 des statuts de la Société (les «Statuts») et conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée de temps à autre (la «Loi de 1915»).

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

Ordre du jour:

1. Octroyer au conseil d'administration de la Société le droit d'augmenter le capital social en limitant ou supprimant le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants.
2. Approbation du rapport du conseil d'administration de la Société concernant la renonciation aux droits préférentiels de souscription des actionnaires existants de la Société dans le cadre d'augmentations du capital social réalisées dans les limites du capital autorisé.
3. Modifier l'article 3 (objet social) des Statuts de la Société qui se lira désormais comme suit:
«L'objet de la Société est de s'engager dans toutes opérations bancaires et financières de toute sorte, de recevoir des dépôts publics ou autres fonds remboursables, d'accorder des crédits pour son propre compte et d'exercer toutes activités réservées aux banques, sociétés d'investissement ou autres professionnels du secteur financier et toutes opérations financières, administratives, de gestion ou de conseil en rapport direct ou indirect avec les activités décrites ci-dessus.

L'objet de la Société est également de s'engager dans toutes activités d'intermédiaires d'assurance pour des sociétés d'assurance régulées et approuvées au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, et de s'engager dans toutes opérations financières, administratives, de gestion ou de conseil en rapport direct ou indirect avec ces activités.

La Société peut également exercer toutes activités d'opérateur primaire de systèmes informatiques du secteur financier et d'opérateur secondaire de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier, ainsi que toutes les activités d'agent administratif du secteur financier.

Dans le cadre de son objet, la Société peut en particulier, sans limitation:

- participer à la constitution, au développement et/ou au contrôle de toute entité au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger;
- agir en tant qu'associé ou actionnaire avec une responsabilité limitée ou illimitée pour les dettes et obligations de toutes entités luxembourgeoises ou étrangères.

En outre, la Société sera autorisée à exercer toutes activités commerciales, de conseil, mobilières ou immobilières relatives de manière directe ou indirecte à l'objet de la Société ou qui pourraient contribuer à son développement et à sa réalisation. La Société peut participer par voie de souscription, de contribution, de participation ou de toute autre manière dans toute société ou entreprise ayant une activité similaire, connexe ou supplémentaire à sa propre activité et capable de développer un ou plusieurs domaines de son activité, au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger. La Société peut regrouper, fusionner, consolider avec et entrer en partenariat ou tout autre arrangement pour le partage de bénéfices, communauté d'intérêts, co-opération, joint-venture, concession réciproque ou autre avec l'une de ces sociétés ou entreprises.

La Société peut faire tout ou partie des choses prévues dans cet article 3 (a) dans toute partie du monde, (b) en tant que principal, agent, contractant, fiduciaire ou autre, (c) par le biais ou via des fiduciaires, agents, sous-contractants ou autre et (d) seul ou avec toute(s) autre(s) personne(s).»

4. Refonte complète des Statuts de la Société.
5. Décision de donner pouvoir à tout administrateur et/ou à tout employé de la Société, avec pouvoir de substitution, de (i) signer et délivrer si nécessaire, tout acte, registre ou document nécessaire ou accessoire à la refonte des Statuts de la Société et (ii) d'accepter, de temps à autre, d'entreprendre au nom de la Société tous les actes et mesures si nécessaires, qui peuvent être requis afin d'exécuter tout acte ou document nécessaire ou accessoire à la refonte des Statuts de la Société.

NOTE AUX ACTIONNAIRES

L'Assemblée Générale a pour but d'approuver la refonte complète des Statuts suite aux développements et modifications des lois et règlements luxembourgeois. Les modifications proposées aux Statuts sont, notamment, les suivantes:

- mettre à jour la clause d'objet actuelle de la Société afin d'étendre la clause d'objet pour couvrir, notamment, la possibilité pour la Société d'agir en tant qu'intermédiaire d'assurance;
- modifier, renouveler et refondre l'actuel article 6 contenant la clause de capital autorisé de la Société et le fixer à un montant de 1.500.000.000,- EUR pour une période de cinq (5) ans à compter de la date de l'Assemblée Générale (ou, dans le cas où l'Assemblée Générale serait convoquée une seconde fois car le quorum n'a pas été atteint lors de la première Assemblée Générale, la date de cette seconde Assemblée ainsi convoquée). Le mécanisme de capital autorisé inclura explicitement la possibilité pour la Société d'émettre des instruments convertibles (et en particulier, des obligations convertibles);
- établir la possibilité pour le conseil d'administration de la Société de créer des comités internes et d'intégrer une référence aux Termes de Référence applicables;
- formaliser le Comité Exécutif et le pouvoir de signature de ses membres;
- clarifier les règles de représentation et de signature;
- moderniser les règles existantes relatives au mécanisme de cooptation dans le cas de vacance d'un poste au sein du conseil d'administration de la Société;
- créer la fonction de secrétaire du conseil d'administration de la Société, qui sera responsable de l'établissement des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration de la Société;
- changer la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société au dernier mercredi du mois d'avril à 11:00H;
- insérer la possibilité pour les actionnaires de voter par voie électronique et de participer aux assemblées générales des actionnaires par vidéoconférence; et
- établir une version officielle anglaise des Statuts qui prévaudra en cas de divergences avec la version française.

Un projet des Statuts de la Société tels que refondus et qu'il est proposé d'adopter lors de l'Assemblée Générale pourra être obtenu par les actionnaires sur demande écrite envoyée à:

M. Pierre Adans-Dester
43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Tel: 00 352 / 4797 3928
Fax: 00 352 / 4797 2160
pierre.adans-deste@kbl-bank.com

Par ailleurs, une copie du rapport du conseil d'administration de la Société concernant la renonciation aux droits préférentiels de souscription des actionnaires existants de la Société dans le cadre d'augmentations du capital social réalisées dans les limites du capital autorisé, mentionné au point 2 de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, pourra être obtenue par les actionnaires sur demande écrite envoyée à M. Pierre Adans-Dester à l'adresse indiquée ci-dessus.

Il doit également être noté que conformément à l'article 46 de la Loi de 1915, les détenteurs d'actions privilégiées sans droit de vote de la Société ne seront autorisés à voter que sur le point 3 de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, et ne seront pas comptés pour les besoins de quorum et de majorité relatifs aux autres points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale.

Veuillez trouver ci-dessous les règles générales gouvernant la tenue des assemblées d'actionnaires de la Société:

AVIS DE CONVOCATION

En vertu de l'article 25 des Statuts, une Assemblée Générale devra être convoquée au moyen d'avis de convocation envoyés par courriers recommandés, conformément à la Loi de 1915 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») et dans un journal de Luxembourg. Dans le cas où tous les Actionnaires de la Société sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, ils pourront renoncer aux formalités de convocation et de publication.

DÉCLARATION DE PRÉSENCE

Il convient de noter qu'en vertu de l'article 26 des Statuts, les Actionnaires sont requis d'annoncer à l'avance leur intention de participer à l'Assemblée Générale, une telle annonce doit être faite par écrit dans un délai de cinq (5) jours francs avant la date fixée pour la tenue de l'Assemblée Générale et doit être adressée au siège social de la Société. La période de cinq (5) jours devra inclure les dimanches et jours fériés, mais pas le jour de la tenue de l'Assemblée Générale.

De ce fait, nous demandons par la présente aux Actionnaires souhaitant participer à l'Assemblée Générale, d'annoncer leur intention de participer à cette Assemblée Générale au plus tard le 10 janvier 2015.

QUORUM ET MAJORITÉS

Veillez noter qu'en vertu des articles 32 et 33 des Statuts et de l'article 67-1 de la Loi de 1915 chaque résolution de l'Assemblée Générale, pour être valablement adoptée, requiert la présence d'au moins 50% du capital social et le vote positif des 2/3 des votes exprimés. Les votes exprimés n'incluront pas les votes attachés aux actions pour lesquelles l'Actionnaire n'a pas pris part au vote ou s'est abstenu de voter ou a retourné un vote blanc ou invalide.

Les détenteurs d'actions ordinaires et les détenteurs d'actions privilégiées sans droit de vote voteront séparément sur la résolution relative au point 3 de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale.

En outre, conformément à l'article 68 de la Loi de 1915, les règles de quorum et de majorité susmentionnées devront être satisfaites au sein des détenteurs d'actions ordinaires et au sein des détenteurs d'actions privilégiées sans droit de vote, afin que la résolution relative au point 3 de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale soit valablement adoptée.

PROCURATION

Tout Actionnaire de la Société peut se faire représenter à l'Assemblée Générale par un mandataire, lui-même Actionnaire, ayant le droit de participer à l'Assemblée Générale. Lorsque des personnes morales sont actionnaires, leurs représentants légaux ne doivent pas nécessairement être eux-mêmes des actionnaires de la Société et ces représentants peuvent représenter d'autres Actionnaires à l'Assemblée Générale en vertu de procurations spécifiques. Il convient également de noter qu'en vertu de l'article 27 des Statuts, les procurations doivent être envoyées au siège social de la Société au moins cinq (5) jours avant la tenue de l'Assemblée Générale, soit au plus tard le 15 janvier 2015.

Des procurations pour l'Assemblée Générale sont disponibles au siège social de la Société, ou peuvent être obtenues par les actionnaires par demande écrite envoyée à:

M. Pierre Adans-Dester
43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Tel: 00 352 / 4797 3928
Fax: 00 352 / 4797 2160
pierre.adans-deste@kbl-bank.com

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Veillez noter qu'en vertu de l'article 28 des Statuts, le bureau de l'Assemblée Générale peut accepter le vote d'Actionnaires qui n'ont ni envoyé leur déclaration de présence par écrit cinq (5) jours avant la tenue de l'Assemblée Générale tel que requis par l'article 26 des Statuts, ni envoyé leur procuration cinq (5) jours avant la tenue de l'Assemblée Générale tel que requis par l'article 27 des Statuts, sous réserve que le bureau de l'Assemblée Générale ne les disqualifie pas de son propre chef.

Les Actionnaires qui détiennent encore des actions ordinaires ou des actions privilégiées sans droit de vote sous la forme au porteur, sont invités, suite à la décision prise par les actionnaires de la Société le 25 avril 2007, à convertir ces actions au porteur en actions nominatives avant l'exercice de leurs droits de vote lors de l'Assemblée Générale. Les Actionnaires souhaitant convertir leurs actions au porteur en actions nominatives sont invités à prendre contact avec Mme Patricia Schrank ou Mme Stella Castellucci au plus tard le 12 janvier 2015.

Nous vous remercions pour votre attention et espérons compter sur votre présence à l'Assemblée Générale.

Luxembourg, le 23 décembre 2014.

Au nom du conseil d'administration de la Société
Ernst-Wilhelm CONTZEN
Président du Conseil d'Administration

Référence de publication: 2014207520/755/150.

**Albéa S.A., Société Anonyme,
(anc. Twist Beauty S.à r.l. & Partners S.C.A.).**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R.C.S. Luxembourg B 161.913.

In the year two thousand fourteen, on the third day of November.

Before Us, Maître Francis KESSELER, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg,

is held

an extraordinary general meeting of the shareholders of the partnership limited by shares (société en commandite par actions) established and existing in the Grand-Duchy of Luxembourg under the name "Twist Beauty S.à r.l. & Partners S.C.A." (hereinafter, the Company), with registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, under number B 161913, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg dated June 22, 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2168, of September 15, 2011, and whose articles of incorporation have been last amended pursuant to a deed of the undersigned notary, dated July 21, 2014, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2674, of October 2, 2014.

The meeting was opened at 9:30am and chaired by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employee, having her professional address at 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

The chairman appointed as secretary Mrs Claudia ROUCKERT, employee, having her professional address at 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer, Mrs Claudia ROUCKERT, employee, having her professional address at 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to act:

I. That all the shareholders have been convened to this meeting on October 24, 2014 through registered letters in accordance with article 13 paragraph 2 of the articles of association and have had due notice and knowledge of the agenda prior to this meeting.

II. That the shareholders present or represented by virtue of two (2) proxies given under private seal on October 2014, and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be registered with these minutes.

III. That as appears from the said attendance list, (i) two hundred two thousand two hundred eighteen (202.218) shares, all with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each, representing together ninety-two dot forty-eight percent (92,48%) of the share capital of the Company, presently set at two hundred eighteen thousand six hundred fifty-three Euros (EUR 218.653,00) are represented at the present general meeting, (ii) two hundred two thousand seventeen (202.217) class A shares in circulation representing together one hundred percent (100%) of the class A shares of the Company presently set at two hundred two thousand seventeen Euros (EUR 202.217,00) are represented at the present general meeting and (iii) one (1) management share in circulation representing one hundred percent (100%) of the management shares presently set at one Euro (EUR 1,00) is represented at the present general meeting so that the meeting can validly decide on all the items of its agenda.

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

1. Acknowledgement of the report issued by the independent auditor in relation to the change of legal form of the Company into a joint-stock company (société anonyme);

2. Change of the legal form of the Company from that of a partnership limited by shares (société en commandite par actions) into that of a joint-stock company (société anonyme) with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate legal continuance;

3. Appointment of the members of the board of directors of the Company;

4. Acceptance of the resignation of the general partner of the Company;

5. Discharge to the general partner of the Company for the execution of its mandate;

6. Change of the corporate object of the Company;

7. Change of the name of the Company into "Albéa S.A.";

8. Entire restatement of the Company's articles of association.

V. The shareholders present and represented, after deliberation, unanimously take the following resolutions:

First resolution

The shareholders acknowledge and approve the report dated November 3, 2014, prepared by BJ Audit, independent auditor, in accordance with article 26-1 and 31-1 of the 10 August 1915 law on commercial companies, as amended, which concludes as follows:

Conclusion

“Based on our review and as at the date of this report, nothing has come to our attention that causes us to believe that the global value of the net assets of the Company subject to the conversion does not correspond at least to the minimum share capital required to incorporate a S.A..

Our report is issued solely for the purpose of the articles 31-1 and 26-1 of the amended law of August 10, 1915 on commercial companies and is not to be used for any other purpose or to be referred to or distributed to any parties without our prior consent”.

The abovementioned report, being signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed, to be filed at the same time with the registration authorities.

Second resolution

As a consequence of the First Resolution above, the shareholders resolve to change the legal form of the Company from that of a partnership limited by shares (*société en commandite par actions*) into that of a joint-stock company (*société anonyme*) with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate legal continuance.

Third resolution

Following the Second Resolution above, the shareholders of the Company resolve to proceed with the conversion of the two hundred two thousand two hundred seventeen (202.217) Class A Shares, the one (1) Management Share, the twelve thousand three hundred twenty (12.320) Class B0 Shares, the one thousand seven hundred fifty (1.750) Class B1 Shares, the one thousand seven hundred forty (1.740) Class B2 Shares, and the six hundred twenty-five (625) Class B3 Shares all with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each, into two hundred two thousand two hundred seventeen (202.217) Class A Shares, one (1) Class M Share, twelve thousand three hundred twenty (12.320) Class B0 Shares, one thousand seven hundred fifty (1.750) Class B1 Shares, one thousand seven hundred forty (1.740) Class B2 Shares and six hundred twenty-five (625) Class B3 Shares, of a joint-stock company, all with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each.

Fourth resolution

The shareholders of the Company resolve to appoint the following persons as members of the board of directors of the Company for a period of one (1) year:

Category A directors:

- Mr. Timothy Stubbs, company director, born on July 1, 1967 in Birmingham, United Kingdom, having his professional address at 2, Park Street, 1st Floor, W1K 2HX London, United Kingdom;
- Mr. Rodger Krouse, company director, born on November 13, 1961 in Pennsylvania, United States of America, having his professional address at 2, Park Street, 1st Floor, W1K 2HX London, United Kingdom;
- Mr. Markus Nagel, company director, born on November 6, 1967 in Marktoberdorf, Germany, having his professional address at 2, Park Street, 1st Floor, W1K 2HX London, United Kingdom;
- Mr. François Luscan, company director, born on July 24, 1960 in Pau, France, having his professional address at ZAC des Barbanniers, "Le Signac", 1 avenue du Général De Gaulle, 92230 Gennevilliers, France;
- Mr. Xavier Leclerc de Hautecloque, company director, born on July 1, 1973 in Saint-Mandé, France, having his professional address at ZAC des Barbanniers, Le Signac, 1 avenue du Général de Gaulle, 92230 Gennevillier, France;
- Mr. Michael Kalb, company director, born on August 28, 1970 in Virginia, United States of America, having his professional address at 2, Park Street, 1st Floor, W1K 2HX London, United Kingdom;
- Mr. Gilles Andrier, company director, born on October 13, 1961 in Suresnes, France, having his personal address at 68 avenue de la Bourdonnais, 75007 Paris, France;
- Mr. Edgar Huber, company director, born on January 21, 1962 in Lienz, Austria, having his personal address at One Lands End Ln, Dodgeville, WI 53595, United States of America; and
- Mr. Joseph Euteneuer, company director, born on August 14, 1955 in Illinois, United States of America, having his personal address at Leawood, KS: 4001 W. 105th Street, Apt. 200, Leawood, KS 66207, United States of America.

Category B manager:

- Mrs. Isabelle Arker, company director, born on February 11, 1972, in Metz, France, having her professional address at 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duchy of Luxembourg;
- Mrs. Laura Spitoni, company director, born on July 19, 1968, in Roma, Italia, having her professional address 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duchy of Luxembourg;
- Mr. Marcel Stephany, company director, born on September 4, 1951 in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, having his personal address at 23, Cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange, Grand Duchy of Luxembourg; and

- Mr. Gregor Dalrymple, company director, born on May 16, 1960 in Edinburgh, United Kingdom, having his personal address at 18B, Rue de la Chapelle, L-8017 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg.

Fifth resolution

The shareholders of the Company resolve to accept the resignation of Twist Beauty S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), established and existing under the laws of Luxembourg, with registered office at 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of twelve thousand five hundred Euros (EUR 12.500,00), and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 152445 (the General Partner), as general partner of the Company.

Sixth resolution

The shareholders of the Company resolve to grant discharge to the General Partner for the execution of its mandate until the date hereof.

Seventh resolution

The shareholders of the Company resolve to change the corporate object of the Company so that it shall read as follows:

“The Company’s object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any company or enterprise in any form whatsoever, and the management, development and sale of those participations. The Company may in particular acquire and sell, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. In addition, the Company may perform additional holding activities such as financing activities, supply of services or management advice (accounting, tax, legal, human resources, etc) to its subsidiaries. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

The Company may borrow in any form. The Company may issue notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may issue convertible funding instruments and warrants. The Company may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings to its subsidiaries and affiliated companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, subsidiary or affiliate, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. The Company may issue warrants or any other instrument which allows the holder of such instrument to subscribe for shares in the Company. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

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

The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly, favours or relates to its corporate object (including without limitation the performance of any kind of services to its subsidiaries).”

Eighth resolution

The shareholders of the Company resolve to change the name of the Company into “Albéa S.A.”.

Ninth resolution

Following the above Resolutions, the shareholders of the Company resolve to entirely restate the Company’s articles of association in order to give them henceforth the following content:

I. Name - Registered office - Object - Duration

1. Name. The name of the company is “Albéa S.A.” (the Company). The Company is a public limited liability company (société anonyme) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended from time to time (the Company Law), and these articles of association (the Articles).

2. Registered office.

2.1 The Company’s registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within that municipality by a resolution of the board of directors of the Company (the Board). It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of Shareholders of the Company (the General Meeting), acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2 Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Board. If the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company

at its registered office or the communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until such developments or events have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

3. Corporate object.

3.1 The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any company or enterprise in any form whatsoever, and the management, development and sale of those participations. The Company may in particular acquire and sell, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. In addition, the Company may perform additional holding activities such as financing activities, supply of services or management advice (accounting, tax, legal, human resources, etc) to its subsidiaries. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2 The Company may borrow in any form. The Company may issue notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may issue convertible funding instruments and warrants. The Company may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings to its subsidiaries and affiliated companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, subsidiary or affiliate, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. The Company may issue warrants or any other instrument which allows the holder of such instrument to subscribe for shares in the Company. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

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

3.4 The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly, favours or relates to its corporate object (including without limitation the performance of any kind of services to its subsidiaries).

4. Duration.

4.1 The Company is formed for an unlimited period.

4.2 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one (1) or more shareholders of the Company (each a Shareholder, and, together, the Shareholders).

II. Capital - Shares

5. Issued share capital.

5.1 The subscribed share capital of the Company is set at two hundred and eighteen thousand six hundred fifty-three Euro (EUR 218.653,00) represented by two hundred and two thousand two hundred seventeen (202.217) Class A Shares, one (1) Class M Share, twelve thousand three hundred twenty (12.320) Class B0 Shares, one thousand seven hundred fifty (1.750) Class B1 Shares, one thousand seven hundred forty (1.740) Class B2 Shares and six hundred twenty-five (625) Class B3 Shares, all with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each (the Shares).

5.2 The authorized capital, excluding the subscribed share capital, is set at twenty-nine million twenty-seven thousand six hundred thirty Euro (EUR 29.027.630,00) represented by twenty-nine million (29.000.000) Class A Shares, sixteen thousand six hundred thirty (16.630) Class B0 Shares or Class B1 Shares, eight thousand two hundred sixty (8.260) Class B2 Shares and one thousand (1.000) Class B3 Shares to be issued at the sole discretion of the Board, with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each, to be vested with the same rights and obligations as the existing shares, save as for the specific provisions of the Articles or as defined in any securityholders' agreement that may be entered into or amended from time to time between, amongst others, all of the shareholders of the Company (the Securityholders Agreement).

5.3 The Board is authorized, during a period of five (5) years from the date of publication of the notarial public deed enacting the amendment to the Articles, to increase from time to time the subscribed capital by the amount of the authorized capital. These increases of capital may be subscribed and Class A Shares, Class B0 Shares, Class B1 Shares, Class B2 Shares and Class B3 Shares issued with or without issue premium and paid up by contribution in kind or cash in accordance with the law and any Securityholders' Agreement.

5.4 The Board is specifically authorized to proceed with the issuance of such authorized shares without reserving for the then existing shareholders, of whichever class of shares, a preferential right to subscribe for the shares to be issued, except as otherwise set forth in any Securityholders' Agreement. In addition to the subscribed share capital, there shall be set up a premium account per each class of shares into which any premium amount paid on any share of that class in addition to its nominal value is transferred.

5.5 Any share premium paid on the subscription of shares of a given class shall always remain attached to the shares on which it has been paid and shall be reimbursed exclusively to the owners of such shares.

5.6 The amount of the premium account of a given class of shares may be used to provide for the payment of any shares of that class, which the Company may redeem, from its shareholders.

5.7 The Company may repurchase its own shares within the limits set by the Company Law and the Articles and any Securityholders' Agreement.

5.8 The Shares shall remain registered shares.

5.9 The share capital may be changed at any time by a decision of the shareholders' meeting, in accordance with Article 10 of the Articles and any Securityholders' Agreement.

5.10 Towards the Company, the Shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

5.11 The Shares are exclusively transferable in accordance with the provisions of any Securityholders' Agreement.

5.12 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of one of the Shareholders.

III. Management - Representation

6. Board of directors.

6.1 Composition of the board of directors

6.1.1 The Company shall be managed by the Board, which shall consist of a minimum of three (3) directors and a maximum of thirteen (13) directors, (each a Director and together, the Directors), each of whom shall be appointed from time to time by the General Meeting in accordance with the Company Law and any Securityholders' Agreement. Directors shall be appointed either as Class A Directors or Class B Directors.

6.1.2 The General Meeting shall appoint Class A Directors and Class B Directors exclusively from the persons nominated for appointment by the holder of the Class M Share.

6.1.3 The Directors need not be Shareholders.

6.1.4 The General Meeting shall appoint Directors exclusively from the nominations in Section 6.1.2 above and determine their number, remuneration and term of office. Directors cannot be appointed for a term of office exceeding six (6) years. Directors are eligible for re-appointment at the expiry of their term of office. Directors may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the General Meeting.

6.1.5 The Chairman of the Board shall be appointed by the Board on advice and recommendation of the holder of the Class M Share (the Chairman).

6.2 Powers of the board of directors

6.2.1 All powers not expressly reserved to the Shareholders by the Company Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.

6.2.2 The Board may delegate special or limited powers to one (1) or more agents for specific matters. The Board may also establish, and delegate specific powers to, one (1) or more committees.

6.2.3 The Board is authorised to delegate the day-to-day management, and the power to represent the Company in this respect, to two (2) or more Directors, officers, managers or other agents, whether Shareholders or not, acting jointly. If the day-to-day management is delegated to two (2) or more Directors, the Board must report to the annual General Meeting any salary, fee and/or any other advantage granted to those Director(s) in connection with such delegation during the relevant financial year.

6.2.4 The remuneration of any senior or executive officers (member of the executive committee) shall be set by a decision of the Board of Directors on advice from any nomination and compensation committee as established by the Board from time to time.

6.3 Procedure

6.3.1 The Board shall appoint the Chairman on advice and recommendation of the holder of the Class M Share following the annual General Meeting at which the Directors are elected, failing the attendance of such Chairman at the meeting of the Board, any Board may appoint a temporary chairman from among its present members. The Board shall appoint a secretary (the Secretary). The Secretary need not be a Director and will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and of General Meetings.

6.3.2 The Board shall meet at the request of the Chairman, or any two (2) Directors jointly, at the date, time and place indicated in the notice, which shall, in principle, be in the Grand Duchy of Luxembourg.

6.3.3 Written notice of any Board meeting shall be given to all Directors at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set out in the notice.

6.3.4 No written notice is required if all Directors are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed and to have full knowledge of the agenda of the meeting. If all Directors consent in writing to waive notice either before or after the meeting, written notice of a meeting shall not be required. Separate written notices shall

not be required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by a resolution of the Board.

6.3.5 A Director may grant to another Director a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

6.3.6 The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members and the Chairman are present or represented. If this quorum is not reached, a second Board meeting shall be convened with the same agenda and such reconvened Board meeting may validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented. Board resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the Directors present or represented. The Chairman shall have a casting vote in the event of a tied vote. In circumstances in which the Chairman is conflicted or absent, a new chairman must be appointed for that specific meeting and shall have a casting vote in the event of a tied vote.

6.3.7 The Board shall keep written minutes of its meetings and resolutions. The minutes shall be recorded by the Secretary and maintained with the books and records of the Board. The minutes shall be signed by the Chairman and a Director present or represented at the meeting, or by the Chairman and the Secretary. Once approved by the Board, these minutes will be made available to the members of the Board.

6.3.8 Any Director may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

6.3.9 Written resolutions signed by all Directors shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

6.3.10 A Director who has a personal interest in a transaction which conflicts with the interests of the Company shall advise the Board accordingly and have the statement recorded in the minutes of the meeting at which such matter is discussed. The Director concerned shall not take part in the deliberations or vote concerning that matter. A special report on the relevant matter shall be submitted to the next General Meeting, before any other matter is put to the vote at that meeting. These provisions do not apply where the decision of the Board relates to transactions entered into under fair market conditions in the ordinary course of business.

6.4 Representation

The Company shall be bound towards third parties in all matters by:

- (a) the joint signature of any Class A and any Class B Director; or
- (b) the joint signatures of any two persons to whom the Board has delegated such authority vis-à-vis third parties
- (c) the single signature of any specific agent appointed by the Board pursuant to Section 6.2.2 for that specific matter for which the agent is appointed by the Board.

7. Committees.

7.1 The Board may, by resolution passed by a majority of the directors then in office appoint one or more committees, including an executive committee, consisting of one or more of the directors of the Company. The Board may appoint one or more directors as alternate members of any committee, who may replace any absent or disqualified member at any meeting of the committee. Except to the extent restricted by applicable law or the Articles, each such committee, to the extent provided in the resolution creating it, shall have and may exercise all the powers and authority granted to it by the Board. Each such committee shall serve at the pleasure of the Board as may be determined from time to time by resolution adopted by the Board. Each committee shall keep regular minutes of its meetings and report the same to the Board upon request.

7.2 Each committee of the Board may fix its own rules of procedure and shall hold its meetings as provided by such rules, except as may otherwise be provided by a resolution of the Board designating such committee or as otherwise provided herein or required by law or the Articles. Adequate provision shall be made for notice to members of all meetings. Unless otherwise provided in such a resolution, the presence of at least a majority of the members of the committee shall be necessary to constitute a quorum. All matters shall be determined by a majority vote of the members present. Unless otherwise provided in such a resolution, in the event that a member and that member's alternate, if alternates are designated by the Board, of such committee is or are absent or disqualified, the member or members thereof present at any meeting and not disqualified from voting, whether or not such member or members constitute a quorum, may unanimously appoint another member of the Board to act at the meeting in place of any such absent or disqualified member.

8. Liability and indemnification of the Directors.

8.1 To the broadest extent permitted by Luxembourg law, the Directors may not be held personally liable by reason of their office for any commitment or other act or omission they have validly made in the Company's name, provided those commitments, acts or omissions comply with the Articles and the Company Law.

8.2 Subject to these Articles, the Company may, to the broadest extent permitted by Luxembourg law, indemnify any Director, as well as any former Director for any costs, fees and expenses, including but not limited to preapproved attorney's fees and related disbursements, damages, judgments, excise taxes, penalties or any and all amounts reasonably incurred by him or her in the defence or resolution (including a settlement) of any legal actions or proceedings, whether

they be civil, criminal or administrative, to which he may be made a party by virtue of his former or current role as Director of the Company.

9. Insurance. The Company may purchase and maintain insurance on its own behalf and on behalf of any person who is or has agreed to become a director, officer, trustee, employee or agent of the Company or is or was serving at the request of the Company as a director, officer, partner, member, trustee, administrator, employee or agent of another company, partnership, joint venture, limited liability company, trust or other enterprise against any expense, liability, or loss asserted against him or her and incurred by him or her in any such capacity, or arising out of his or her status as such, whether or not the Company would have the power to indemnify such person against such expenses, liability or loss under Luxembourg law.

IV. General meeting of shareholders

10. General Meeting of Shareholders.

10.1 General

10.1.1 Resolutions of the Shareholders shall be adopted at a general meeting of Shareholders (each a General Meeting). The General Meeting shall have the widest powers to adopt or ratify any action relating to the Company.

10.1.2 No resolution at any General Meeting shall be validly passed unless approved by the holder of the Class M Share and be a matter not in conflict with any Securityholders' Agreement.

10.2 Convening Formalities

10.2.1 The Shareholders may be convened to General Meetings by the Board or the statutory auditor(s). The Shareholders must be convened to a General Meeting following a request from Shareholders representing at least one-tenth (1/10) of the share capital, alternatively by request of the holder of the Class M Share.

10.2.2 General meetings shall be convened pursuant to a notice given by the Board setting forth the agenda and sent by registered letter at least eight (8) days prior to the meeting to each Shareholder at the Shareholder's address recorded in the register of registered shares.

10.2.3 The General Meetings shall be held at such places and times as may be specified in the respective notices of meeting.

10.3 Proceedings at a General Meeting

10.3.1 Any Shareholder may participate by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing (i) the identification of the Shareholders, (ii) all the Shareholders taking part in the meeting to hear one another, (iii) the meeting to be held live. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

10.3.2 Subject to the approval of the holder of the Class M Share and compliance with the terms of any Securityholders' Agreement, the Articles may be amended from time to time by a general meeting of Shareholders under the quorum and majority requirements provided for by the Company Law.

V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision

11. Financial year and approval of annual accounts.

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

11.2 Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss account, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by the officers, and directors.

11.3 Once month before the annual General Meeting, the Board shall provide the Authorised Statutory Auditors (as defined in Section 12), with a report on, and documentary evidence of, the Company's operations, the Authorised Statutory Auditors (as defined in Section 12) shall then prepare a report to the Shareholders in accordance with the law.

11.4 The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortization, charges and provisions represents the net profit of the Company.

11.5 The annual General Meeting shall be held at the registered office of the Company or in any other place within the municipality of the registered office, on the third Wednesday of May of each year at 4 p.m. or at such other date and time within six (6) months of the end of the financial year specified by the Board. If that day is a legal holiday in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the following business day.

12. Auditors.

12.1 The Company's annual accounts and any consolidated financial statements as required to be prepared by law (Accounts) shall be drawn up in accordance with the applicable accounting standards and the law, and such Accounts shall be audited at least once in every year by an individual, partnership or company appointed as the réviseur d'entreprises agréé of the Company and taken from those members of the Institut des Réviseurs d'Entreprises of Luxembourg, that are authorised to perform audits by the Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier (the Authorised Statutory Auditor).

12.2 The Authorised Statutory Auditor (réviseur d'entreprises agréé) shall be elected by the General Meeting for a term not exceeding six (6) years and shall be eligible for re-appointment.

12.3 The Board may appoint any such additional auditors as it may deem necessary to fulfil any additional requirements as may be applicable to the Company based on any trading or best practice rules as may be applicable to the Company.

13. Allocation of profits.

13.1 Every year, five percent (5%) of the net profit shall be transferred to the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to ten percent (10%) of the issued share capital but shall be resumed until the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatsoever, the ten percent (10%) threshold is no longer met.

13.2 The balance of the net profit may exclusively be distributed to the Shareholders in accordance with the provisions of any Securityholders' Agreement.

13.3 Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by Law and by any Securityholders' Agreement.

VI. Dissolution - Liquidation

14. Dissolution - Liquidation. At the time of winding up the Company the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, Shareholders or not, appointed by the Shareholders who shall determine their powers and remuneration. At the time of winding up the Company, any distributions to the Shareholders shall be made in accordance with the provisions of Article 13, except those related to the legal reserve.

VII. General provision

15. General provision.

15.1 Notices and communications may be made or waived and circular resolutions may be evidenced in writing, by fax, e-mail or any other means of electronic communication.

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

15.3 Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of circular resolutions or resolutions adopted by telephone or video conference may appear on one (1) original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one (1) and the same document.

15.4 All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the Shareholders from time to time.

Declaration

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the proxy holder of the above appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French version. On request of the same persons and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

WHEREOF, the present deed was drawn up in Esch-sur-Alzette, on the date first written above.

The document having been read to the members of the bureau and to the proxy holder of the appearing persons, who are known to the notary by their full name, civil status and residence, they signed together with Us, the notary, the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatorze, le trois novembre.

Par-devant Nous, Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg,
s'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société en commandite par actions établie au Grand-Duché de Luxembourg sous la dénomination «Twist Beauty S.à r.l. & Partners S.C.A.» (ci-après, la Société), ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 161913, constituée par acte du notaire soussigné en date du 22 juin 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2168, du 15 septembre 2011, et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte du notaire soussigné en date du 21 juillet 2014, publié au Mémorial C, recueil des Sociétés et Associations numéro 2674, du 2 octobre 2014.

L'assemblée a été ouverte à 9 heures 30 sous la présidence de Madame Sofia AFONSODA CHAO CONDE, employée, avec adresse professionnelle au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Claudia ROUCKERT, employée privée, avec adresse professionnelle au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Claudia ROUCKERT, employée privée, avec adresse professionnelle au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

Le président déclare et prie le notaire d'acter:

I. Que tous les associés ont été dûment convoqués en date du 24 octobre 2014 par courrier recommandé conformément à l'article 13 paragraphe 2 des statuts et ont connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, en vertu de deux (2) procurations données sous-seing privé en octobre et novembre 2014, et le nombre d'actions détenues est renseigné sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste de présence, ainsi que les procurations, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

III. Qu'il appert de cette liste de présence que (i) deux cent deux mille deux cent dix-huit (202.218) actions, représentant ensemble quatre-vingt-douze virgule quarante-huit pourcent (92,48%) du capital social actuellement fixé à deux cent dix-huit mille six cent cinquante-trois Euros (EUR 218.653,00) sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, (ii) deux cent deux mille deux cent dix-sept (202.217) actions de catégorie A, représentant ensemble cent pourcent (100%) des actions de catégorie A actuellement fixé à deux cent deux mille deux cent dix-sept Euros (EUR 202.217,00) sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire et (iii) une (1) action de commandité, représentant cent pourcent (100%) des actions de commandité actuellement fixé à un Euro (EUR 1,00) est représentée à la présente assemblée générale extraordinaire de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à son ordre du jour.

IV. Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1. Prise de connaissance du rapport de l'auditeur indépendant relatif à la modification de la forme sociale;
2. Modification de la forme sociale de la Société de société en commandite par actions en société anonyme, avec effet immédiat, sans que la Société soit dissoute, mais au contraire avec continuité de sa personnalité juridique;
3. Désignation des administrateurs de la Société;
4. Acceptation de la démission de l'associé commandité de la Société;
5. Décharge donnée à l'associé commandité de la Société pour l'exécution de son mandat;
6. Modification de l'objet social de la Société;
7. Changement de dénomination sociale en «Albéa S.A.»;
8. Subséquente refonte intégrale des statuts de la Société.

V. Les actionnaires présents et représentés, après avoir délibéré, prennent à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

Les actionnaires de la Société décident de prendre connaissance et d'approuver le rapport daté du 3 novembre 2014, préparé par BJ Audit, auditeur indépendant, conformément aux articles 26-1 et 31-1 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle qu'amendée, qui conclue ce qui suit:

Conclusion

«Sur la base de notre revue et à la date de ce rapport, rien ne nous a amené à croire que la valeur nette globale des actifs de la Société soumise à la conversion, ne correspond pas au moins au capital social minimum requis pour incorporer une S.A..

Notre rapport est émis seulement dans le cadre des articles 31-1 et 26-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée, et ne doit être utilisé dans aucun autre but et ne peut être cité ou distribué à des parties tierces sans notre accord préalable.»

Ledit rapport, après avoir été signé ne varietur par la personne comparante et le notaire soussigné, demeurera annexé aux présentes pour être enregistré en même temps.

Deuxième résolution

A la suite de la Première Résolution, les actionnaires de la Société décident de convertir la forme de la Société de société en commandite par actions en société anonyme, avec effet immédiat, sans que la Société soit dissoute, mais au contraire avec continuité de sa personnalité juridique.

Troisième résolution

A la suite de la Deuxième Résolution, les actionnaires de la Société décident de convertir les deux cent deux mille deux cent dix-sept (202.217) Actions de Classe A, l'Action de Commandité, les douze mille trois cent vingt (12.320) Actions de Classe B0, les mille sept cent cinquante (1.750) Actions de Classe B1, les mille sept cent quarante (1.740) Actions de Classe B2 et les six cent vingt-cinq (625) Actions de Classe B3, toutes d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,00) chacune, en deux cent deux mille deux cent dix-sept (202.217) Actions de Classe A, une (1) Action de Class M, douze mille trois cent vingt (12.320) Actions de Classe B0, mille sept cent cinquante (1.750) Actions de Classe B1, mille

sept cent quarante (1.740) Actions de Classe B2 et six cent vingt-cinq (625) Actions de Classe B3, de société anonyme, toutes d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,00) chacune.

Quatrième résolution

Les actionnaires de la Société décident de nommer les personnes suivantes en tant qu'administrateurs de la Société pour une période d'un (1) an:

Administrateurs de catégorie A:

- M. Timothy Stubbs, administrateur de société, né le 1^{er} juillet, 1967 à Birmingham, Royaume-Uni, ayant son adresse professionnelle au 2, Park Street, 1st Floor, W1K 2HX London, Royaume-Uni;
- M. Rodger Krouse, administrateur de société, né le 13 novembre 1961 en Pennsylvanie, Etats-Unis d'Amérique, ayant son adresse professionnelle au 2, Park Street, 1st Floor, W1K 2HX London, Royaume-Uni;
- M. Markus Nagel, administrateur de société, né le 6 Novembre, 1967 à Marktoberdorf, Allemagne, ayant son adresse professionnelle au 2, Park Street, 1st Floor, W1K 2HX London, Royaume-Uni;
- M. François Luscan, administrateur de société, né le 24 Juillet 1960 à Pau, France, ayant son adresse professionnelle à ZAC des Barbanniers, "Le Signac", 1 avenue du Général De Gaulle, 92230 Gennevilliers, France;
- M. Xavier Leclerc de Hauteclouque, administrateur de société, né le 1^{er} Juillet, 1973 à Saint-Mandé, France, ayant son adresse professionnelle à ZAC des Barbanniers, Le Signac, 1 avenue du Général de Gaulle, 92230 Gennevillier, France;
- M. Michael Kalb, administrateur de société, né le 28 août 1970 en Virginie, Etats-Unis d'Amérique, ayant son adresse professionnelle au 2, Park Street, 1st Floor, W1K 2HX London, Royaume-Uni;
- M. Gilles Andrier, administrateur de société, né le 13 octobre 1961 à Suresnes, France, ayant son adresse personnelle au 68 avenue de la Bourdonnais, 75007 Paris, France;
- M. Edgar Huber, administrateur de société, né le 21 janvier 1962 à Lienz, Autriche, ayant son adresse personnelle à One Lands End Ln, Dodgeville, WI 53595, Etats-Unis d'Amérique; et
- M. Joseph Euteneuer, administrateur de société, né le 14 août 1955 en Illinois, Etats-Unis d'Amérique, ayant son adresse personnelle à Leawood, KS: 4001 W. 105th Street, Apt. 200, Leawood, KS 66207, Etats-Unis d'Amérique.

Administrateurs de catégorie B:

- Mme Isabelle Arker, administrateur de société, née le 11 février, 1972, à Metz, France, ayant son adresse professionnelle à 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Mme Laura Spitoni, administrateur de société, née le 19 juillet, 1968, à Rome, Italie, ayant son adresse professionnelle à 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg;
- M. Marcel Stephany, administrateur de société, né le 4 septembre 1951 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ayant son adresse personnelle à 23, Cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange, Grand-Duché de Luxembourg; et
- M. Gregor Dalrymple, administrateur de société, né le 16 mai 1960 à Edimbourg, Royaume-Uni, ayant son adresse personnelle au 18B, Rue de la Chapelle, L-8017 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg.

Cinquième résolution

Les actionnaires de la Société décident d'accepter la démission de Twist Beauty S.à r.l., une société à responsabilité limitée établie et existante sous les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ayant un capital social de douze mille cinq cents Euros (EUR 12.500,00), et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 152445 (l'Associé Commandité), de son mandat d'associé commandité de la Société.

Sixième résolution

Les actionnaires de la Société décident de donner décharge à l'Associé Commandité pour l'exécution de son mandat jusqu'à la date des présentes.

Septième résolution

Les actionnaires de la Société décident de modifier l'objet social de la Société pour lui donner la teneur suivante:

«L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toute société ou entreprise sous quelque forme que ce soit, et la gestion, le développement et la vente de ces participations. La Société peut notamment acquérir et céder par souscription, achat et échange ou de toute autre manière, tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut réaliser des activités de participations supplémentaires, telles que des activités de financement, prestation de services ou conseil de gestion (comptable, fiscal, juridique, ressources humaines, etc.) à ses filiales. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et toute sorte de titres de créance ou participatifs. La Société peut émettre des instruments de financement convertibles et des bons de souscription d'actions (warrants). La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales et sociétés affiliées. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur tout ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société, filiale ou société affiliée et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. La Société peut émettre des warrants ou tout autre instrument qui permet au détenteur dudit instrument de souscrire à des actions de la Société. En tout état de cause, la Société ne peut exercer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

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

La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social (notamment, sans s'y limiter, l'exécution de services de toute nature au profit de ses filiales).»

Huitième résolution

Les actionnaires de la Société décident de modifier la dénomination sociale de la Société en «Albéa S.A.».

Neuvième résolution

Suite aux Résolutions précédentes, les actionnaires de la Société décident de procéder à la refonte intégrale des statuts de la Société pour leur donner la teneur suivante:

«I. Dénomination - Siège social - Objet - Durée

1. Dénomination. Le nom de la société est «Albéa S.A.» (la Société). La Société est une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi sur les Sociétés), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

2. Siège social.

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette même commune par décision du conseil d'administration (le Conseil). Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires de la Société (l'Assemblée Générale), agissant selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du Conseil. Lorsque le Conseil estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, restera une société luxembourgeoise.

3. Objet social.

3.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toute société ou entreprise sous quelque forme que ce soit, et la gestion, le développement et la vente de ces participations. La Société peut notamment acquérir et céder par souscription, achat et échange ou de toute autre manière, tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut réaliser des activités de participations supplémentaires, telles que des activités de financement, prestation de services ou conseil de gestion (comptable, fiscal, juridique, ressources humaines, etc.) à ses filiales. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et toute sorte de titres de créance ou participatifs. La Société peut émettre des instruments de financement convertibles et des bons de souscription d'actions (warrants). La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales et sociétés affiliées. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur tout ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société, filiale ou société affiliée et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. La Société peut émettre des warrants ou tout autre instrument qui permet au détenteur dudit instrument de souscrire à des actions de la Société. En tout état de cause, la Société ne peut exercer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

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

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social (notamment, sans s'y limiter, l'exécution de services de toute nature au profit de ses filiales).

4. Durée.

4.1. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

4.2. La Société n'est pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un (1) ou plusieurs actionnaires de la Société (chacun un Actionnaire et ensemble, les Actionnaires).

II. Capital - Actions

5. Capital social émis.

5.1 Le capital social est fixé à deux cent dix-huit mille six cent cinquante-trois Euros (EUR 218.653,00) représenté par deux cent deux mille deux cent dix-sept (202.217) Actions de Catégorie A, une (1) Action de Catégorie M, douze mille trois cent vingt (12.320) Actions de Catégorie B0, mille sept cent cinquante (1.750) Actions de Catégorie B1, mille sept cent quarante (1.740) Actions de Catégorie B2 et six cent vingt-cinq (625) Actions de Catégorie B3 d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,00) chacune (les Actions).

5.2 Le capital autorisé, excluant le capital social souscrit, est fixe à vingt-neuf millions vingt-sept mille six cent trente Euro (EUR 29.027.630,00) représenté par vingt-neuf millions (29.000.000) d'Actions de Catégorie A, seize mille six cent trente (16.630) Actions de Catégorie B0 ou Actions de Catégorie B1, huit mille deux cent soixante (8.260) Actions de Catégorie B2 et mille (1.000) Actions de Catégorie B3 à la seule discrétion du Conseil, d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,00) chacune, qui seront investies des mêmes droits et obligations que les actions existantes, à l'exception des dispositions spécifiques des Statuts ou tel que défini dans tout pacte de détenteurs de titres qui pourrait être conclu ou modifié par, entre autres, tous les actionnaires de la Société (le Pacte de Détenteurs de Titres).

5.3 Le Conseil est autorisé, pendant une période de cinq (5) ans à partir de la date de publication de l'acte notarié actant la modification des Statuts, à augmenter au fil du temps le capital souscrit par le montant du capital autorisé. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites et les Actions de Catégorie A, les Actions de Catégorie B0, les Actions de Catégorie B1, les Actions de Catégorie B2 et les Actions de Catégorie B3 émises avec ou sans prime d'émission et libérées par apport en nature ou en numéraire en accord avec la Loi sur les Sociétés et tout Pacte de Détenteurs de Titres.

5.4 Le Conseil est spécifiquement autorisé à effectuer l'émission de telles actions sans réserver aux actionnaires alors existants, de n'importe quelle catégorie, un droit préférentiel de souscription aux actions à émettre, à moins que tout Pacte de Détenteurs de Titres ne le prévoit autrement. En plus du capital social souscrit, il doit être mis en place un compte de prime d'émission pour chaque catégorie d'actions sur lequel chaque montant de prime payé sur toute action de cette catégorie en plus de sa valeur nominale est transféré.

5.5 Toute prime d'émission payée à la souscription d'actions d'une catégorie donnée doit toujours rester liée aux actions pour lesquelles la prime a été payée et doit être remboursée exclusivement aux propriétaires de telles actions.

5.6 Le montant du compte de prime d'une catégorie donnée peut être utilisé pour le paiement de d'actions de cette classe, que la Société peut rembourser à ses actionnaires.

5.7 La Société peut racheter ses propres actions dans les limites fixées par la Loi sur les Sociétés et les Statuts et tout Pacte de Détenteurs de Titres.

5.8 Les Actions sont et resteront des actions nominatives.

5.9 Le capital social peut être modifié à tout moment par décision de l'assemblée des actionnaires conformément à l'article 10 des Statuts et à tout Pacte de Détenteurs de Titres.

5.10 Envers la Société, les Actions sont indivisibles puisque seul un propriétaire est admis par action. Les copropriétaires indivis doivent nommer une seule personne comme leur représentant vis-à-vis de la Société.

5.11 Les Actions sont cessibles exclusivement conformément aux stipulations de tout Pacte de Détenteurs de Titres.

5.12 La Société ne sera pas dissoute en raison du décès, de suspension de droits civils, insolvabilité ou faillite d'un des Actionnaires.

III. Administration - Représentation

6. Conseil d'administration.

6.1 Composition du conseil d'administration

6.1.1 La Société est gérée par le Conseil qui se composera de trois (3) administrateurs au moins et de treize (13) administrateurs au plus (chacun un Administrateur et ensemble, les Administrateurs), chacun d'entre eux étant nommé

de temps à autre par l'Assemblée Générale conformément à la Loi sur les Sociétés et tout Pacte de Détenteurs de Titres. Les Administrateurs seront nommés comme Administrateurs de Catégorie A ou Administrateurs de Catégorie B.

6.1.2 L'Assemblée Générale nommera les Administrateurs de Catégorie A et les Administrateurs de Catégorie B exclusivement parmi les personnes proposées à la nomination par le détenteur de l'Action de Catégorie M.

6.1.3 Les Administrateurs ne sont pas nécessairement des Actionnaires.

6.1.4 L'Assemblée Générale élit les Administrateurs parmi les candidatures à l'Article 6.1.2 ci-dessus et fixe leur nombre, leur rémunération ainsi que la durée de leur mandat. Les Administrateurs ne peuvent pas être nommés pour une durée supérieure à six (6) ans. Les Administrateurs sont rééligibles à l'expiration de leurs mandats. Les Administrateurs sont révocables à tout moment, avec ou sans raison, par une décision de l'Assemblée Générale.

6.1.5 Le Président du Conseil sera nommé par le Conseil sur conseil et recommandation du détenteur de l'Action de Catégorie M (le Président).

6.2 Pouvoirs du conseil d'administration

6.2.1 Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi sur les Sociétés ou les Statuts aux Actionnaires sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social de la Société.

6.2.2 Le Conseil peut déléguer des pouvoirs spéciaux et limités à un (1) ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques. Le Conseil peut également établir, et déléguer des pouvoirs spécifiques à, un (1) ou plusieurs comités.

6.2.3 Le Conseil est autorisé à déléguer la gestion journalière et le pouvoir de représenter la Société à cet égard, à deux (2) Administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents ou plus, Actionnaires ou non, agissant conjointement. Si la gestion journalière est déléguée à deux (2) Administrateurs ou plus, le Conseil doit rendre compte à l'Assemblée Générale annuelle, de tous traitements, émoluments et/ou avantages quelconques, accordés à cet ou ces Administrateurs pendant l'exercice social concerné.

6.2.4 La rémunération des cadres supérieurs ou directeurs généraux (membre du comité exécutif) sera fixée par une décision du Conseil d'Administration sur le conseil d'un comité de nomination et rémunération établi par le Conseil de temps à autre.

6.3 Procédure

6.3.1 Le Conseil élira le Président sur conseil et recommandation du détenteur de l'Action de Catégorie M après l'Assemblée Générale annuelle à laquelle les Administrateurs sont élus, et si ce Président ne participe pas à la réunion du Conseil, le Conseil peut nommer un président provisoire parmi les membres présents. Le Conseil peut désigner un secrétaire (le Secrétaire). Le Secrétaire n'a pas besoin d'être Administrateur, et est responsable de la tenue des procès-verbaux de réunions du Conseil et des Assemblées Générales.

6.3.2 Le Conseil se réunit à la demande du Président, ou de deux (2) Administrateurs agissant conjointement, à la date, l'heure et le lieu indiqués dans l'avis de convocation, qui, en principe, se situe au Grand-Duché de Luxembourg.

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

6.3.4 Aucune convocation n'est requise si tous les Administrateurs sont présents ou représentés à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir une connaissance complète de l'ordre du jour de la réunion. Si tous les Administrateurs consentent par écrit à renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion, la convocation écrite à la réunion n'est pas requise. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant à des heures et dans des lieux fixés dans un calendrier préalablement adopté par une résolution du Conseil.

6.3.5 Un administrateur peut donner une procuration à tout autre administrateur afin d'être représenté à toute réunion du Conseil.

6.3.6 Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres et le Président sont présents ou représentés. Si ledit quorum n'est pas atteint, une seconde réunion du Conseil sera convoquée avec un ordre du jour identique et ledit Conseil nouvellement convoqué ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Les résolutions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des votes des Administrateurs présents ou représentés. La voix du Président est prépondérante en cas d'égalité des voix. Dans les situations où le Président se trouve en conflit d'intérêt ou est absent, un nouveau président doit être nommé pour cette réunion spécifique et aura une voix prépondérante en cas d'égalité des voix.

6.3.7 Le Conseil conserve les procès-verbaux écrits de ses réunions et résolutions. Les procès-verbaux sont enregistrés par le Secrétaire et conservés avec les livres et registres de la Société. Les procès-verbaux sont signés par le Président et un Administrateur présent ou représenté à la réunion ou par le Président et le Secrétaire. Une fois approuvés par le Conseil, ces procès-verbaux seront mis à la disposition des membres du Conseil.

6.3.8 Tout Administrateur peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visio-conférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

6.3.9 Des résolutions écrites signées par tous les Administrateurs sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil dûment convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

6.3.10 Tout Administrateur qui a un intérêt personnel en conflit avec à ceux de la Société dans une transaction est tenu d'en aviser le Conseil et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion au cours de laquelle le sujet est traité. L'Administrateur en cause ne peut pas prendre part à ces délibérations ni voter sur ce point. Un rapport spécial relatif à la transaction concernée est soumis à l'Assemblée Générale suivante avant tout vote, lors de cette Assemblée Générale. Les présentes stipulations ne s'appliquent pas lorsque la décision du Conseil est relative à des transactions conclues dans des conditions de marché équitable et dans l'exercice normal des activités.

6.4 Représentation

La Société est engagée vis-à-vis des tiers, en toutes circonstances, par:

- (a) la signature conjointe d'un Administrateur de Catégorie A et d'un Administrateur de Catégorie B; ou
- (b) la signature conjointe de deux (2) personnes à qui le Conseil a délégué une telle autorité vis-à-vis des tiers;
- (c) la signature individuelle de l'agent spécifique nommé par le Conseil en vertu de l'article 6.2.2 pour le sujet spécifique pour lequel l'agent a été nommé par le Conseil.

7. Comités.

7.1 Le Conseil, peut, par résolution adoptée à la majorité des Administrateurs alors en fonction, nommer un ou plusieurs comités, en ce compris un comité exécutif, qui se composent d'un ou de plusieurs Administrateurs de la Société. Le Conseil peut nommer un ou plusieurs Administrateurs comme membres suppléants d'un comité, qui remplaceront chaque membre absent ou exclu à une réunion du comité. Sauf restriction de la loi applicable ou des présents Statuts, chaque comité, dans la mesure où la résolution qui l'a créé le prévoit, aura et pourra exercer tous les pouvoirs et l'autorité que le Conseil lui aura accordés. Chaque comité exercera ses fonctions au gré du Conseil, telles qu'elles seront déterminées de temps en temps par résolution adoptée par le Conseil. Chaque comité conservera les procès-verbaux de ses réunions et les communiquera au Conseil sur demande.

7.2 Chaque comité du Conseil fixera ses propres règles de procédure et tiendra ses réunions conformément à ces règles, sauf si la résolution du Conseil désignant ce comité ou les présentes le prévoient autrement, ou si la loi ou les Statuts le requièrent. Une disposition adaptée sera faite pour la notification de toutes les réunions aux membres. Sauf si la résolution le prévoit autrement, la présence d'au moins la majorité des membres du comité sera nécessaire pour constituer le quorum. Toutes les questions seront déterminées à la majorité des votes des membres présents. Sauf si la résolution le prévoit autrement, si un membre ou son suppléant, si des suppléants sont désignés par le Conseil, du comité est ou sont absents ou exclus, le ou les membres présents à une réunion et non exclus du vote, que ce membre ou ces membres constituent un quorum ou non, peuvent à l'unanimité nommer un autre membre du Conseil pour agir à la réunion au lieu de ce membre absent ou exclu.

8. Responsabilité et indemnisation des Administrateurs.

8.1. Dans les limites permises par le droit luxembourgeois, les Administrateurs ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi sur les Sociétés.

8.2 Sous réserve des présents Statuts, la Société indemnifiera, dans les limites permises par le droit luxembourgeois, à tout Administrateur et ancien Administrateur de la Société, les frais, charges et dépenses, en ce compris les honoraires d'avocat pré-approuvés et débours relatifs, dommages, jugements, les droits d'accises ou taxes, pénalités ou autres montants raisonnablement engagés par lui ou elle dans le cadre de toute défense, résolution (y compris accord) de toute action en justice, ou procédure en matière civile, pénale ou administrative, auxquelles il ou elle peut être partie en raison de sa qualité d'ancien Administrateur ou d'Administrateur actuel de la Société.

9. Assurance. La Société peut contracter et maintenir une assurance pour son propre compte et pour le compte de toute personne qui est ou a accepté de devenir un administrateur, directeur, fiduciaire, employé ou agent de la Société ou qui agit ou agissait à la demande de la Société comme administrateur, directeur, associé, membre, fiduciaire, administrateur, employé ou agent d'une autre société, partenariat, joint-venture, société à responsabilité limitée, trust ou autre entreprise contre toute dépense, dette ou perte déclarées contre elle ou lui et encourues par ce dernier ou cette dernière en cette qualité, ou provenant de son statut en tant que tel, que la Société puisse ou non indemniser cette personne pour ces dépenses, dette ou perte en droit luxembourgeois.

IV. Assemblées générales des actionnaires

10. Assemblées Générales des Actionnaires.

10.1 Généralités

10.1.1 Les résolutions des Actionnaires sont adoptées en assemblée générale des Actionnaires (chacune une Assemblée Générale). L'Assemblée Générale a les pouvoirs les plus étendus pour adopter ou ratifier toute action relative à la Société.

10.1.2 Aucune résolution à une Assemblée Générale ne sera valablement adoptée sans l'approbation par le détenteur de l'Action de Catégorie M et sera un sujet qui n'est pas en conflit avec tout Pacte de Détenteurs de Titres.

10.2 Formalités de convocation

10.2.1 Les Actionnaires peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil ou du/des réviseur (s). Les Actionnaires doivent être convoqués à une Assemblée Générale à la demande d'Actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social, alternativement à la demande du détenteur de l'Action de Catégorie M.

10.2.2 Les Assemblées Générales sont convoquées en vertu d'une notification donnée par le Conseil définissant l'ordre du jour et envoyée par courrier recommandé au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée à chaque Actionnaire à l'adresse de l'Actionnaire inscrite dans le registre des actions.

10.2.3 Les Assemblées Générales se tiennent aux lieux et heures précisés dans les convocations.

10.3 Procédures aux Assemblée Générales

10.3.1 Tout Actionnaire peut participer par téléphone ou visio-conférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant (i) l'identification des Actionnaires, (ii) à tous les Actionnaires participant à l'assemblée de s'entendre et (iii) la tenue en direct de l'assemblée. La participation à une assemblée par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une telle réunion.

10.3.2 Sous réserve de l'approbation du détenteur de l'Action de Catégorie M et du respect des termes de tout Pacte de Détenteurs de Titres, les Statuts peuvent être modifiés de temps à autre par une assemblée générale des Actionnaires en vertu des conditions de quorum et de majorité prévues par la Loi sur les Sociétés.

V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Surveillance

11. Exercice social et approbation des comptes annuels.

11.1 L'exercice social commence le premier (1) janvier de chaque année et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

11.2 Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de pertes et profits ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes des dirigeants et des Administrateurs.

11.3 Un mois avant l'Assemblée Générale annuelle, le Conseil remet au Réviseur d'Entreprises Agréé (tel que défini à l'Article 12), un rapport sur les opérations de la Société, ainsi que les pièces justificatives s'y rapportant. Le Réviseur d'Entreprises Agréé (tel que défini à l'Article 12) prépare alors un rapport pour les Actionnaires conformément à la loi.

11.4 Le solde créditeur du compte de résultat, après déduction des frais et dépenses, amortissements, charges et provisions représente le bénéfice net de la Société.

11.5 L'Assemblée Générale annuelle se tient à l'adresse du siège social de la Société ou en tout autre lieu dans la municipalité du siège social, comme indiqué dans la convocation à l'assemblée, le troisième mercredi de mai de chaque année à 16 heures ou à une autre date et heure dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social indiqué par le Conseil. Si ce jour est férié à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tient le jour ouvré suivant.

12. Réviseurs d'entreprises.

12.1 Les comptes annuels de la Société ainsi que les états financiers consolidés dont la préparation est exigée par la loi (Comptes) sont établis conformément aux normes comptables applicables et à la loi, et ces Comptes sont audités au moins une fois par an par une personne, un partenariat ou une société désigné en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société et choisi parmi les membres de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises de Luxembourg, autorisés à réaliser des audits par la Commission de Surveillance du Secteur Financier luxembourgeoise (le Réviseur d'Entreprises Agréé).

12.2 Le Réviseur d'Entreprises Agréé est désigné par l'Assemblée Générale pour un mandat ne dépassant pas six (6) ans et il est rééligible.

13. Affectation des bénéfices.

13.1 Chaque année, cinq pour cent (5 %) du bénéfice net de la Société sont affectés à la réserve légale. Cette affectation cesse d'être obligatoire quand la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social émis de la Société, mais reprend jusqu'à ce que la réserve légale soit intégralement reconstituée si, à tout moment ou pour une raison quelconque, le seuil de dix pour cent (10%) n'est plus satisfait.

13.2 Le solde du bénéfice net peut être distribué aux Actionnaires exclusivement conformément aux stipulations du Pacte des Détenteurs de Titres.

13.3 Des dividendes intérimaires peuvent être distribués en respectant les modalités prévues par la Loi sur les Sociétés et tout Pacte de Détenteurs de Titres.

VI. Dissolution - Liquidation

14. Dissolution - Liquidation. Au moment de la dissolution de la Société la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateurs, Actionnaires ou non, nommés par les Actionnaires qui déterminent leur pouvoirs et rémunération. Au moment de la liquidation, toutes distributions aux Actionnaires seront effectuée conformément aux stipulations de l'Article 13 sauf cennes relatives à la réserve légale.

VII. Dispositions générales

15. Dispositions Générales.

15.1 Les convocations et communications, ainsi que les renoncations à celles-ci, sont faites, et les résolutions circulaires sont établies par écrit, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

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

15.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition que les signatures électroniques remplissent l'ensemble des conditions légales requises pour pouvoir être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des résolutions circulaires ou des résolutions adoptées par téléphone ou visio-conférence peuvent être apposées sur un (1) original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un (1) seul et unique document.

15.4 Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légale d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu par les Actionnaires.»

Déclaration

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête du mandataire des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

DONT PROCES-VERBAL, fait et passé à Esch-sur-Alzette, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée aux membres du bureau et au mandataire des personnes comparantes, connus du notaire par leur nom et prénom, état et demeure, ils ont signé avec Nous notaire, le présent acte.

Signé: Conde, Rouckert, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 06 novembre 2014. Relation: EAC/2014/15003. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur ff. (signé): M. Halsdorf.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2014198683/858.

(140221561) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Pinnacle Europe S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 8, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 192.679.

STATUTES

In the year two thousand fourteen, on the second day of the month of December;

Before Us Me Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

APPEARED:

1) The private limited liability company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg "Pinnacle Europe Management S.à r.l.", established and having its registered office in L-2340 Luxembourg, 8, rue Philippe II, whose registration with the Trade and Companies Registry of Luxembourg is pending;

2) Mrs. Tatiana BOTTON, entrepreneur, born in New York (United States of America), on March 2, 1972, residing in CA-90402 Santa Monica, 524, 11th Street (United States of America); and

3) Mrs. Fiammetta BETTUZZI BOTTON, retired, born in Genoa (Italy), on May 14, 1938, residing in CH-3963 Crans-Montana, Les Sapins Rouges B, route des Mélèzes 17 (Switzerland).

All are here represented by Mr. Christian DOSTERT, notary clerk, residing professionally in L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling, (the "Proxy-holder"), by virtue of three proxies given under private seal; such proxies, after having been signed "ne varietur" by the Proxy-holder and the officiating notary, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it.

Such appearing parties, represented as said before, have requested the officiating notary to enact the deed of incorporation of a partnership limited by shares (société en commandite par actions) which they wish to incorporate with the following articles of association:

A. Name - Purpose - Duration - Registered office

Art. 1. Name - Legal Form - General Partner.

1.1 There exists a corporate partnership limited by shares (société en commandite par actions) under the name «Pinnacle Europe S.C.A.» (hereinafter the "Company") which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the "Law"), as well as by the present articles of association.

1.2 "Pinnacle Europe Management S.à r.l.", a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg is the general partner (associé commandité) of the Company (the "General Partner").

Art. 2. Purpose.

2.1 The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and in any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio. It may further make direct or indirect real estate investments and invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

2.2 The Company may further guarantee, grant security, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or right of any kind or which form part of the same group of companies as the Company.

2.3 The Company may raise funds especially through borrowing in any form or by issuing any kind of notes, securities or debt instruments, bonds and debentures and generally issue securities of any type.

The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

The Company may generally carry out any operations and transactions, which directly or indirectly favour or relate to its object.

Art. 3. Duration.

3.1 The Company is incorporated for an unlimited duration. It may be dissolved at any time and with or without cause by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

3.2 The Company shall not be dissolved in the event of the General Partner's resignation or dismissal as General Partner, liquidation, being declared bankrupt or unable to continue trading. In such circumstances, the General Meeting of Shareholders shall appoint a new General Partner.

Art. 4. Registered office.

4.1 The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2 Within the same municipality, the registered office may be transferred by decision of the General Partner. It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

4.3 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the General Partner.

4.4 In the event that the General Partner determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

B. Share capital - Shares

Art. 5. Share capital.

5.1 The Company's share capital is set at six million Euros (6,000,000.- EUR), represented by ninety-nine thousand nine hundred ninety-eight (99,998) ordinary shares (the "Ordinary Shares") and two (2) general partner shares (the "General Partner Shares") each with a par value of sixty Euro (60.- EUR). The Ordinary Shares and the General Partner Shares are hereafter together referred to as the "shares".

5.2 The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

5.3 Any new shares issued in any class to be paid for in cash shall be offered by preference to the existing shareholder(s) of such class. In case of plurality of shareholders, such shares shall be offered to the shareholders in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital.

The General Partner shall determine the period of time during which such preferential subscription right may be exercised and which may not be less than thirty (30) days from the date of dispatch of a registered letter sent to the shareholder(s), announcing the opening of the subscription period. The general meeting of shareholders may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholder(s) in the manner required for an amendment of these articles of association.

5.4 The Company may redeem its own shares subject to the provisions of the Law.

Art. 6. Authorised capital.

6.1 The authorised capital, including the share capital, is set at fifty million and forty thousand Euros (50,040,000.- EUR), consisting of eight hundred thirty-four thousand (834,000) Shares with a par value of sixty Euros (60.- EUR).

During a period of time of five (5) years from the date of the publication of these articles of association or, as the case may be, of the resolution to renew or to increase the authorised capital pursuant to this article, the General Partner is hereby authorised to issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments convertible into shares within the limits of the authorised capital to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue without reserving a preferential right to subscribe to the shares issued for the existing shareholders. Such authorisation may be renewed through a resolution of the general meeting of the shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association, each time for a period not exceeding five (5) years.

6.2 The authorised capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for amendments of these articles of association.

6.3 The Manager is also authorised to issue ordinary bonds, convertible bonds or bonds with subscription warrants, in bearer form or otherwise, in any denomination whatsoever and payable in any currency whatsoever, including bonds whose yields in terms of periodic interest and/or whose redemption value is dependent on assets or income on the understanding that any issue of convertible bonds or bonds with subscription warrants, may only be made within the framework of the legal provisions applicable to the authorised capital, within the limits of the above-specified authorised capital and within the framework of legal provisions, especially article 32-4 of the Law of 10 August 1915 relating to commercial companies, as amended.

The Manager shall determine the nature, price, interest rate, issue and redemption conditions, and all other conditions relating thereto.

Art. 7. Shares.

7.1 The share capital of the Company will be represented by the following classes of shares:

(i) "General Partner Shares": two general partner shares which have been subscribed by the General Partner as unlimited shareholder (*associé gérant commandité*) of the Company;

(ii) "Ordinary Shares": an ordinary class of shares which shall be subscribed by limited shareholders (*associés commanditaires*) of the Company.

The general meeting may issue Ordinary Shares in one or more share classes, each corresponding to a specific portion of the assets and liabilities of the Company.

7.2 Redeemable Shares.

7.2.1 The Ordinary Shares of the Company are redeemable in accordance with the provision of article 49-8 of the Law. Redeemable shares bear the same rights to receive distributions and have the same voting rights as non-redeemable shares, if any. Except as otherwise provided herein, subscribed and fully paid-in redeemable shares shall be redeemable on a pro rata basis. The redemption of the redeemable shares can only be made by using sums available for distribution in accordance with article 72-1 of the Law. Redeemed shares bear no voting rights, and have no right to receive dividends or the liquidation proceeds.

7.2.2 An amount equal to the accounting par value of all the Ordinary Shares redeemed must be included in a reserve which cannot be distributed to the shareholders except in the event of a capital reduction of the subscribed share capital; the reserve may only be used to increase the subscribed share capital by capitalization of reserves.

7.2.3 Except as provided otherwise in these articles of association, the redemption price of the redeemable shares shall be calculated by the General Partner on the basis of the net asset value of all assets and liabilities of the Company. The net asset value of the Company's shares shall be expressed as a per share figure and shall be determined in respect of any valuation day by dividing the net assets of the Company, being the value of the Company's assets less its liabilities at close of business on that day, by the number of shares of the Company then outstanding at such close of business, in accordance with the rules the General Partner shall regard as fair and equitable. In the absence of any bad faith, negligence or overt error, any calculation of the redemption price by the General Partner shall be conclusive and binding on the Company and on its present, past and future shareholders.

7.2.4 Except as provided otherwise in these articles of association, written notice shall be sent by registered mail or internationally recognized overnight courier to each registered shareholder of the Ordinary Shares to be redeemed, at his or her address last shown in the shareholders register of the Company, notifying such holder of the number of Ordinary Shares to be so redeemed, specifying the redemption date, the redemption price and the procedures necessary to submit the Ordinary Shares to the Company for redemption. Each holder of Ordinary Shares to be redeemed shall surrender the certificate or certificates, if any, issued in relation to such Ordinary Shares to the Company. The redemption price of such Ordinary Shares shall be payable to the order of the person whose name appears on the share register as the owner thereof on the bank account provided to the Company by such shareholder before the redemption date.

7.3 The shares of the Company are in registered form.

7.4 Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the dissolution of the Company.

Art. 8. Register of shares - Transfer of shares.

8.1 A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law. Ownership of shares is established by registration in said share register.

8.2 The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until such representative has been appointed.

8.3 The shares are freely transferable in accordance with the provisions of the law, subject to the written consent of the General Partner which may not be unreasonably withheld.

8.4 The General Partner Share(s) is/are only transferrable to unlimited shareholders jointly and severally liable for all liabilities of the Company which cannot be met out of the assets of the Company.

8.5 Any transfer of registered shares shall become effective towards the Company and third parties either (i) through the recording of a declaration of transfer into the register of shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives, or (ii) upon notification of the transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company.

Art. 9. Liability of shareholders.

9.1 The liability of the owners of Ordinary Shares (actionnaires commanditaires) is limited to the amount of share capital for which they have subscribed. However, any owner of Ordinary shares who signs on behalf of the Company, even by virtue of a power of attorney, or whose name appears in the firm name, shall, vis-à-vis third parties, incur the same liabilities as those provided for, in the same circumstances, in respect to limited members of a société en commandite simple.

9.2 If more than one General Partner Share is issued, its owners (associés commandités) are jointly and severally liable for all liabilities of the Company which cannot be met out of the assets of the Company.

Art. 10. Commitment and Drawdown from the holders of Ordinary Shares.

10.1 Each holder of Ordinary Shares shall make a commitment to the Company (a "Commitment") and shall be obliged to contribute amounts to, and subscribe for, shares to the Company up to an aggregate amount equal to its undrawn Commitment as set forth in the Drawdown Notices (as defined below).

10.2 Undrawn commitments shall be contributed in such amounts and on such dates as shall be determined by the General Partner and specified in a drawdown notice given by the General Partner to the holders of Ordinary Shares not less than five (5) business days prior to the date so specified (the "Drawdown Notice"). The General Partner shall have full power and authority to issue Drawdown Notices and may issue such Drawdown Notices to holders of Ordinary Shares by e-mail or in a manner otherwise agreed with such individual holder.

10.3 Notwithstanding any provision of these articles of association to the contrary, if any holder of Ordinary Shares fails to provide to the Company the amount which is the subject of a Drawdown Notice on or before the date of expiry of such Drawdown Notice, then the General Partner will, within five (5) days, give notice to such shareholder (the date of such notice being the "Notice Date") requiring it to remedy such default and to pay, to the relevant account of the Company, a default interest on the amount outstanding for the period from the date of expiry mentioned in such Drawdown Notice up to the date of payment thereof at 6 (six) month Euribor interest rate, as published as at 11:00 a.m. (London time) on the relevant Notice Date by Reuters, plus four hundred (400) basis points (the "Default Interest"), on or before the expiry of thirty (30) days from the Notice Date.

10.4 If the shareholder has not remedied such default and paid the Default Interest within the thirty (30) day cure period starting upon the formal notice served by the Company by registered mail, such shareholder will become a "Defaulting Shareholder" and the General Partner may (without prejudice to any other rights it may have) bring any legal action and impose and penalty as may be contemplated in other agreements between the Defaulting Shareholder and the General Partner from time to time, and cause, without further notice, the compulsory redemption by the Company of all fully paid redeemable Ordinary Shares registered in the name of the Defaulting Shareholder at their subscription price.

C. General Meetings of shareholders

Art. 11. Powers of the general meeting of shareholders. The shareholders of the Company exercise their collective rights in the general meeting of shareholders. Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by the Law and by these articles of association.

Art. 12. Convening of general meetings of shareholders.

12.1 The general meeting of shareholders may at any time be convened by the General Partner or, as the case may be, by the Supervisory Board (as defined below).

12.2 It must be convened by the General Partner or the Supervisory Board upon written request of one or several shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's share capital. In such case, the general meeting of shareholders shall be held within a period of one (1) month from receipt of such request.

12.3 The convening notice for every general meeting of shareholders shall contain the date, time, place and agenda of the meeting and shall be made through announcements published twice, with a minimum interval of eight (8) days, and eight (8) days before the meeting, in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations and in a Luxembourg newspaper. Notices by mail shall be sent eight (8) days before the meeting to the registered shareholders, but no proof that this formality has been complied with need be given. Where all the shares are in registered form, the convening notices may be made by registered letters only and shall be dispatched to each shareholder by registered mail at least eight (8) days before the date scheduled for the meeting.

12.4 If all of the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and have waived any convening requirement, the meeting may be held without prior notice or publication.

Art. 13. Conduct of general meetings of shareholders.

13.1 The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting, on the last 3rd Thursday of the month of June at 02:00 p.m.. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices.

13.2 A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer who need neither be limited shareholders nor the General Partner. The board of the meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

13.3 An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.

13.4 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. One person may represent several or even all shareholders.

13.5 Shareholders taking part in a meeting by conference call, through video-conference or by any other means of communication allowing their identification and allowing that all persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting, are deemed to be present for the computation of the quorums and votes, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

13.6 Each shareholder may vote at a general meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box.

Art. 14. General Partner consent. The general meeting of shareholders may only validly adopt resolutions with the consent of the General Partner.

Art. 15. Quorum and Vote.

15.1 Each share entitles to one vote in general meetings of shareholders.

15.2 Except as otherwise required by the Law or these articles of association, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened shall not require any presence quorum and shall be adopted at a simple majority of the votes validly cast, regardless of the portion of capital represented. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

Art. 16. Amendments of the articles of association.

16.1 These articles of association may be amended by a majority of at least two thirds of the votes validly cast at a general meeting at which a quorum of more than half of the Company's share capital is present or represented. If no quorum is reached in a meeting, a second meeting may be convened in accordance with the Law and these articles of association which may deliberate without prejudice to article 13 of these articles of association, regardless of the quorum and at which resolutions are taken at a majority of at least two thirds of the votes validly cast. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

16.2 Each amendment to the present Articles entailing a variation of rights of a class of shares must be approved by a resolution of the shareholders' meeting of the Company and of separate meeting(s) of the holders of shares of the relevant class or classes concerned.

Art. 17. Change of nationality. The shareholders may change the nationality of the Company only by unanimous consent.

Art. 18. Adjournment of general meeting of shareholders. Subject to the provisions of the Law, the General Partner may adjourn any general meeting of shareholders being in progress for four (4) weeks. The General Partner shall do so at the request of shareholders representing at least twenty percent (20%) of the share capital of the Company. In the event of an adjournment, any resolution already adopted by the general meeting of shareholders shall be cancelled.

Art. 19. Minutes of general meetings of shareholders.

19.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw up minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder upon its request.

19.2 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party, shall be certified as a true copy of the original by the notary having had custody of the original deed, in case the meeting has been recorded in a notarial deed, or shall be signed by the General Partner.

D. Management

Art. 20. Appointment and Powers of the General Partner.

20.1 The Company shall be managed by the General Partner. The owners of Ordinary Shares and/or Participating Shares (actionnaires commanditaires) shall neither participate nor interfere in the management of the Company.

20.2 In the event of legal incapacity, liquidation or other permanent situation preventing the General Partner from acting as general partner of the Company, the Company shall not be immediately dissolved and liquidated provided that the supervisory board appoints an administrator, who does not need to be a shareholder, to effect urgent or mere administrative acts until a general meeting of shareholders is held which such administrator shall convene within fifteen (15) days of his appointment. At such general meeting, the shareholders shall appoint a successor general partner, in accordance with the quorum and majority requirements of these articles of association (it being understood that the former general partner shall not participate in such vote). Any such appointment of a successor general partner shall not be subject to the approval of the General Partner.

20.3 The General Partner is vested with the broadest powers to act in the name of the Company and to take any actions necessary or useful to fulfill the Company's corporate purpose, with the exception of the powers reserved by the Law or by these articles of association to the general meeting of shareholders or to the supervisory board.

The Company shall compensate the Manager and any partner, manager or authorised representative of the Manager, his inheritors, executors and administrators, for any expenses reasonably incurred in relation to any action, suit or proceedings in which he may be involved in his capacity as a manager or authorised representative of the Company or for having, at the Manager's request, been a manager or authorised representative of any other company of which the Company is a shareholder or a creditor and by which he may not be entitled to any compensation, except in the case of his being subject to any conviction for gross negligence or maladministration in the course of said actions or proceedings. In the event of such transaction, said compensation shall be awarded only in connection with business covered by the transaction and only if the Company is notified by its legal adviser that the person to receive compensation has not committed said breach of his duties. The right to compensation shall not preclude any other rights in this capacity.

Art. 21. Conflicts of interest.

21.1 The transactions made between the Company and the General Partner having an interest conflicting with that of the Company are mentioned in the resolution of the General Partner.

21.2 Any such conflict of interest shall be reported to the next general meeting of shareholders prior to any resolution being taken on any other item.

21.3 The preceding rules shall not apply where the decision of the General Partner relates to current operations entered into under normal conditions.

Art. 22. Dealing with third parties.

22.1 The Company shall be bound towards third parties in all circumstances by the sole signature of the General Partner or by the sole signature of any person(s) to whom such signatory power may have been delegated by the General Partner within the limits of such delegation.

22.2 The Company shall be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such power may have been delegated acting individually or jointly within the limits of such delegation.

22.3 The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument.

E. Supervision of the Company

Art. 23. Supervisory Auditor.

23.1 The operations of the Company shall be supervised by a supervisory auditor.

23.2 The supervisory auditor shall be appointed by the general meeting of shareholders and may only be removed by the general meeting of shareholders with cause or with his approval.

23.3 The supervisory auditor has an unlimited right of supervision over all operations of the Company.

F. Financial year - Allocation of profits - Interim dividends

Art. 24. Financial year. The financial year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall end on the thirty-first of December of the same year.

Art. 25. Annual accounts and Allocation of profits.

25.1 At the end of each financial year, the accounts are closed and the General Partner draws up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.

25.2 Of the annual net profits of the Company, five per cent (5 %) at least shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital of the Company.

25.3 Sums contributed to a reserve of the Company by a shareholder may also be allocated to the legal reserve if the contributing shareholder agrees to such allocation.

25.4 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

25.5 Upon recommendation of the General Partner, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with the Law and these articles of association.

25.6 Subject to the provisions of this article, all investment income or capital proceeds received by or on behalf of the Company in relation to each investment, that are in excess of amounts required in the good faith judgment of the General Partner to pay or provide reserves for expenses and liabilities of the Company, shall be distributed, to the holders of Ordinary Shares in each case in proportion to their contributions in respect of the relevant investment.

Art. 26. Interim dividends - Share premium and Assimilated premiums.

26.1 The General Partner may proceed to the payment of interim dividends subject to the provisions of the Law.

26.2 Any share premium, assimilated premium, or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law and these articles of association.

G. Liquidation

Art. 27. Liquidation.

27.1 In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who are appointed by the general meeting of shareholders, deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

27.2 The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders.

H. Final clause - Governing law

Art. 28. Governing law. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law.

Transitional provisions

1. The first financial year shall begin on the date of incorporation of the Company and terminate on 31 December 2015.

2. The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2016.

3. Interim dividends may also be distributed during the Company's first financial year.

Subscription and payment

The Articles of the Company thus having been established, the one hundred thousand (100,000) shares have been subscribed as follows:

1) The company "Pinnacle Europe Management S.à r.l.", predesignated, two General Partner Shares,	2
2) Mrs. Tatiana BOTTON, pre-named, sixty-nine thousand nine hundred ninety-nine Ordinary Shares,	69,999
3) Mrs. Fiammetta BETTUZZI BOTTON, pre-named, twenty-nine thousand nine hundred ninety-nine Ordinary Shares,	29,999
Total: one hundred thousand Shares,	100,000

All these shares have been fully paid up by the aforesaid subscribers by payment in cash, so that the amount of six million Euros (6,000,000.- EUR) is from this day on at the free disposal of the Corporation, as it has been proved to the officiating notary by a bank certificate, who states it expressly.

The total contribution in the amount of six million Euros (6,000,000.-) is entirely allocated to the share capital.

Declaration

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Articles 26, 26-3 and 26-5 of the Law of August 10, 1915 on Commercial Companies, as amended, have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Resolutions of the shareholders

The incorporating shareholders, representing the entire share capital of the Company and having waived any convening requirements, have passed the following resolutions:

1. The address of the registered office of the Company is set at 8, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg.
2. The following person is appointed as independent supervisory auditor of the Company for a period ending at the annual general meeting to be held in 2015:

The private limited liability company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg «ISOSTRESS», established and having its registered office in L-1716 Luxembourg, 29, rue Joseph Hansen, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg, section B, under number 128503.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is evaluated at approximately three thousand nine hundred Euros.

Statement

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

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

After reading the present deed to the Proxy-holder of the appearing parties, acting as said before, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said Proxy-holder has signed with Us the notary the present deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille quatorze, le deuxième jour du mois de décembre;

Pardevant Nous Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

ONT COMPARU:

1) La société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg «Pinnacle Europe Management S.à r.l.», établie et ayant son siège social à L-2340 Luxembourg, 8, rue Philippe II, dont l'immatriculation au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg est en cours;

2) Madame Tatiana BOTTON, entrepreneur, née à New York (Etats-Unis d'Amérique), le 2 mars 1972, demeurant à CA-90402 Santa Monica, 524, 11th Street (Etats-Unis d'Amérique); et

3) Madame Fiammetta BETTUZZI BOTTON, retraitée, née à Gênes (Italie), le 14 mai 1938, demeurant à CH-3963 Crans-Montana, Les Sapins Rouges B, route des Mélèzes 17 (Suisse).

Toutes sont ici représentées par Monsieur Christian DOSTERT, clerc de notaire, demeurant professionnellement à L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling, (le «Mandataire»), en vertu de trois procurations sous seing privé lui délivrées; lesquelles procurations, après avoir été signées «ne varietur» par le Mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte afin d'être enregistrées avec lui.

Lesquelles parties comparantes, représentées comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte de constitution d'une société en commandite par actions qu'elles souhaitent constituer avec les statuts suivants:

A. Nom - Objet - Durée - Siège social

Art. 1^{er}. Nom - Forme - Associé Commandité.

1.1 Il existe une société en commandite par actions sous la dénomination «Pinnacle Europe S.C.A.» (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), ainsi que par les présents statuts.

1.2 «Pinnacle Europe Management S.à r.l.», une société à responsabilité limitée constituée et existante selon les lois du Grand-duché de Luxembourg, est l'associé commandité de la Société (l'«Associé Commandité»).

Art. 2. Objet.

2.1 La Société a pour objet la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères et de toute autre forme de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre

manière, de même que le transfert par vente, échange ou de toute autre manière de valeurs mobilières de tout type, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille de participations. La Société a pour objet, pour son propre compte, l'achat, la vente, la gestion et la location de tous immeubles tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger et acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets.

2.2 La Société peut également garantir, accorder des sûretés, accorder des prêts ou assister de toute autre manière des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

2.3 La Société peut lever des fonds, notamment en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres ou d'instruments de dettes, d'obligations garanties ou non garanties, et d'une manière générale en émettant des valeurs mobilières de tout type.

D'une façon générale, la Société pourra utiliser toutes techniques et tous instruments relatifs à ses biens et/ou investissements permettant une gestion efficace de ceux-ci, y compris toutes techniques et tous instruments pour la protéger contre des risques de change et des risques de taux d'intérêt.

En général, la Société pourra prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et procéder à toute opération financière, mobilière, immobilière, commerciale et industrielle qu'elle jugera utile à la réalisation et au développement de son objet social.

Art. 3. Durée.

3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle pourra être dissoute à tout moment avec ou sans cause par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

Art. 4. Siège social.

4.1 Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg.

4.2 Le siège social pourra être transféré au sein de la même commune par décision de l'Associé Commandité. Il pourra être transféré dans toute autre commune du Grand-duché de Luxembourg par décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

4.3 Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision de l'Associé Commandité.

4.4 Dans l'hypothèse où l'Associé Commandité estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social ou des catastrophes naturelles se sont produits ou seraient imminents, de nature à interférer avec l'activité normale de la Société à son siège social, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances exceptionnelles; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

B. Capital social - Actions

Art. 5. Capital social.

5.1 Le capital social de la Société est fixé à six millions d'Euros (6.000.000,-EUR), représenté par quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit (99.998) actions ordinaires (les «Actions Ordinaires») et deux (2) actions d'associé commandité (les «Actions de Commandité») d'une valeur nominale de soixante Euros (60,- EUR). Les Actions Ordinaires et les Actions de Commandité sont collectivement désignées ci-après les «actions».

5.2 Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société, prise aux conditions requises pour la modification des présents statuts.

5.3 Toutes nouvelles actions émises dans toute classe d'actions et devant être libérées en numéraire doivent être offertes par préférence à (aux) (l')actionnaire(s) existant(s) de cette classe. En cas de pluralité d'actionnaires, ces actions sont offertes aux actionnaires en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital social de la Société. L'Associé Commandité doit déterminer la période au cours de laquelle ce droit préférentiel de souscription pourra être exercé, qui ne peut être inférieure à trente (30) jours à compter de l'envoi à chaque actionnaire d'une lettre recommandée annonçant l'ouverture de la période de souscription. L'assemblée générale des actionnaires peut restreindre ou supprimer le droit préférentiel de souscription de (des) (l')actionnaire(s) existant(s) conformément aux dispositions applicables en matière de modification des statuts.

5.4 La Société peut racheter ses propres actions, dans les conditions prévues par la Loi.

Art. 6. Capital autorisé.

6.1 Le capital autorisé, incluant le capital social, est fixé à un montant de cinquante millions et quarante mille Euros (50.040.000,- EUR), représenté par huit cent trente-quatre mille (834.000) Actions Ordinaires d'une valeur nominale de soixante Euros (60,- EUR).

Pendant une période de cinq (5) ans à compter de la date de publication des présents statuts ou, le cas échéant, de la décision de renouveler ou d'augmenter le capital autorisé conformément à cet article, l'Associé Commandité est autorisé

à émettre des actions, à attribuer des bons de souscription d'actions et à émettre tout autre type d'instrument convertible en actions dans les limites du capital autorisé au profit des personnes et aux conditions qu'il estimera opportunes et notamment à procéder à cette émission sans qu'aucun droit préférentiel de souscription aux actions nouvellement émises ne soit réservé aux actionnaires existants. Cette autorisation pourra être renouvelée par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour la modification des statuts, à chaque fois pour une période ne pouvant excéder une durée de cinq (5) ans.

6.2 Le capital autorisé de la Société pourra être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour la modification des statuts.

6.3 Le Gérant est encore autorisé à émettre des emprunts obligataires ordinaires, avec bons de souscription ou convertibles, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations, avec bons de souscription ou convertibles, ne pourra se faire que dans le cadre des dispositions légales applicables au capital autorisé, dans les limites du capital autorisé ci-dessus spécifié et dans le cadre des dispositions légales, spécialement de l'article 32-4 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Le Gérant déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Art. 7. Actions.

7.1 Le capital social de la Société est représenté par les classes d'actions suivantes:

(i) «Action de Commandité»: une action de commandité qui a été souscrite par l'Associé Commandité en tant qu'associé gérant commandité de la Société;

(ii) «Actions Ordinaires»: une classe d'actions ordinaires qui sera souscrite par les associés commanditaires de la Société.

L'assemblée générale peut créer un ou plusieurs classe d'actions ordinaires, chacun correspondant à une part distincte des actifs et passifs de la Société.

7.2 Actions rachetables.

7.2.1 Les Actions Ordinaires de la Société sont rachetables conformément aux dispositions de l'article 49-8 de la Loi. Les actions rachetables accordent à leurs détenteurs les mêmes droits de percevoir des distributions et les mêmes droits de vote que les actions non-rachetables, s'il y en a. Sauf s'il en est disposé autrement dans les présents statuts, les actions rachetables souscrites et entièrement libérées seront rachetées au pro rata. Le rachat des actions rachetables ne peut s'effectuer qu'en utilisant les sommes distribuables en conformité avec l'article 72-1 de la Loi. Les actions rachetées ne donnent droit à aucun droit de vote, ni à aucun droit de recevoir des dividendes ou du boni de liquidation.

7.2.2 Un montant égal à la valeur comptable de toutes les Actions Ordinaires rachetées doit être inclus dans une réserve qui ne peut être distribuée aux actionnaires excepté dans le cas d'une réduction du capital social souscrit; la réserve ne peut être utilisée que pour augmenter le capital souscrit par une capitalisation des réserves.

7.2.3 Excepté s'il en est disposé autrement dans les présents statuts, le prix de rachat des actions rachetables sera calculé par l'Associé Commandité sur base de la valeur nette d'inventaire de tous les actifs et dettes de la Société. La valeur nette d'inventaire des actions de la Société sera exprimée par action et sera déterminée lors d'un jour d'évaluation donné en divisant la valeur nette des actifs de la Société, étant la valeur des actifs de la Société diminuée de son passif à la fermeture des bureaux de ce jour, par le nombre d'actions en circulation de la Société en ce jour, en accord avec les règles que l'Associé Commandité considère juste et équitable. En l'absence de toute mauvaise foi, négligence ou erreur grossière, tout calcul du prix de rachat par l'Associé Commandité sera final et engagera la Société et ses actionnaires présents, passés et futurs.

7.2.4 Excepté s'il en est disposé autrement dans ces statuts, une notification écrite est envoyée par courrier recommandé ou par service de coursier express reconnu à l'international à chaque actionnaire nominatif d'Actions Ordinaires à racheter, à sa dernière adresse connue dans le registre des actionnaires de la Société, notifiant à ce détenteur le nombre d'Actions Ordinaires à racheter, spécifiant la date de rachat, le prix de rachat et les procédures nécessaires pour soumettre les Actions Ordinaires à la Société pour rachat. Chaque détenteur d'Actions Ordinaires à racheter doit remettre le certificat ou les certificats, s'il en existe, relatifs à ces Actions Ordinaires de la Société. Le prix de rachat de telles Actions Ordinaires est à payer à l'ordre de la personne dont le nom apparaît dans le registre des actions comme étant le propriétaire de celles-ci sur le compte bancaire fourni à la Société par cet actionnaire avant la date de rachat.

7.3 Les actions de la Société sont sous forme nominatives.

7.4 La mort, la suspension des droits civiques, la dissolution, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire concernant un des actionnaires ne peut entraîner la dissolution de la Société.

Art. 8. Registre des actions - Transfert des actions.

8.1 Un registre des actions sera tenu au siège social de la Société, où il sera mis à disposition de chaque actionnaire pour consultation. Ce registre devra contenir toutes les informations requises par la Loi. La preuve de propriété des actions est établie par l'enregistrement dans ce registre.

8.2 La Société ne reconnaît qu'un seul titulaire par action. Les copropriétaires indivis devront désigner un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société. La Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette action, jusqu'à ce qu'un tel représentant ait été désigné.

8.3 Les actions sont librement cessibles dans les conditions prévues par la Loi, soumise au consentement écrit de l'Associé Commandité qui ne peut être déraisonnablement refusé.

8.4 L'/Les Actions de Commandité est/sont seulement transférable(s) aux associés commandités indéfiniment et solidairement tenus du passif auquel la Société ne peut faire face avec son actif.

8.5 Tout transfert d'actions nominatives deviendra opposable à la Société et aux tiers soit (i) sur inscription d'une déclaration de cession dans le registre des actionnaires, signée et datée par le cédant et le cessionnaire ou leurs représentants, ou (ii) sur notification de la cession à la Société ou sur acceptation de la cession par la Société.

Art. 9. Responsabilité des actionnaires.

9.1 La responsabilité des titulaires d'Actions Ordinaires est limitée au montant du capital qu'ils ont souscrit. Cependant, tout titulaire d'Actions Ordinaires qui a signé pour le compte de la Société, même en vertu d'un pouvoir, ou dont le nom apparaît dans la dénomination sociale, doit, vis-à-vis des tiers, encourir la même responsabilité que celle encourue, dans les mêmes circonstances, par les associés commanditaires d'une société en commandite simple.

9.2 Lorsque plusieurs Actions de Commandité sont émises, les titulaires de celles-ci (associés commandités) sont indéfiniment et solidairement tenus du passif auquel la Société ne peut faire face avec son actif.

Art. 10. Engagement et Tirage des détenteurs des Actions Ordinaires.

10.1 Chaque détenteur d'Actions Ordinaires devra prendre un engagement envers la Société (un «Engagement») et devra effectuer des apports, et souscrire aux actions de la Société jusqu'à un montant total égal à son Engagement non-tiré tel que fixé dans les Notifications de Tirage (comme défini ci-dessous).

10.2 Les engagements non tirés devront être apportés à la Société dans des montants et aux dates déterminés par l'Associé Commandité et spécifiés dans une notification de tirage donnée par l'Associé Commandité aux détenteurs d'Actions Ordinaires au moins cinq (5) jours ouvrables avant la date de tirage spécifiée (la «Notification de Tirage»). L'Associé Commandité aura tous les pouvoirs et toute autorité pour émettre les Notifications de Tirage et pourra émettre de telles Notifications de Tirage aux détenteurs d'Actions Ordinaires par e-mail ou par tout autre moyen convenu avec le détenteur concerné.

10.3 Nonobstant une disposition contraire de ces statuts, si un détenteur d'Actions Ordinaires ne fournit pas à la Société le montant qui est sujet d'une Notification de Tirage avant ou au plus tard à la date d'expiration de la Notification de Tirage, l'Associé Commandité donnera, dans les cinq (5) jours, une notification à l'actionnaire concerné (la date d'une telle notification étant la «Date de Notification») requérant l'actionnaire de remédier à ce défaut de paiement et de payer, sur le compte concerné de la Société, un intérêt de défaut sur le montant non payé, courant à partir de la date d'expiration mentionnée dans la Notification de Tirage jusqu'à la date de paiement, au taux d'intérêt de six (6) mois Euribor, tel que publié par Reuters à 11h00 (heure de Londres) le jour de la Date de Notification concernée, plus quatre cent (400) points (l'«Intérêt de Défaut»), dans les trente (30) jours à partir de la Date de Notification.

10.4 Si l'actionnaire n'a pas remédié à un tel défaut et payé l'Intérêt de Défaut dans les trente (30) jours de la période de réparation commençant à partir de la notification formelle envoyée par la Société par courrier recommandé, l'actionnaire en question sera dès lors un «Actionnaire Défaillant» et l'Associé Commandité pourra (sans préjudice de tout autre droit qu'il peut avoir) mener toute action légale et imposer des pénalités comme il peut l'être prévu dans d'autres contrats entre l'Actionnaire Défaillant et l'Associé Commandité, et imposer, sans notification, le rachat obligatoire par la Société de toutes les Actions Ordinaires enregistrées au nom de l'Actionnaire Défaillant à leurs prix de souscription.

C. Assemblées générales des actionnaires

Art. 11. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires. Les actionnaires de la Société exercent leurs droits collectifs en assemblée générale d'actionnaires. Toute assemblée générale d'actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société. L'assemblée générale des actionnaires est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la Loi et par les présents statuts.

Art. 12. Convocation des assemblées générales d'actionnaires.

12.1 L'assemblée générale des actionnaires peut, à tout moment, être convoquée par l'Associé Commandité ou, le cas échéant, par le Conseil de Surveillance (tel que défini ci-dessous).

12.2 L'assemblée générale des actionnaires doit obligatoirement être convoquée par l'Associé Commandité ou par le Conseil de Surveillance sur demande écrite d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. En pareil cas, l'assemblée générale des actionnaires devra être tenue dans un délai d'un (1) mois à compter de la réception de cette demande.

12.3 Les convocations pour toute assemblée générale contiennent la date, l'heure, le lieu et l'ordre du jour de l'assemblée et sont effectuées au moyen d'annonces insérées deux fois à huit (8) jours d'intervalle au moins et huit (8) jours avant l'assemblée, dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations et dans un journal luxembourgeois. Les convocations par lettre doivent être envoyées huit (8) jours avant l'assemblée générale aux actionnaires en nom, sans

qu'il ne doive être justifié de l'accomplissement de cette formalité. Lorsque toutes les actions émises par la Société sont des actions nominatives, les convocations peuvent être faites uniquement par lettre recommandée et devront être adressées à chaque actionnaire au moins huit (8) jours avant la date prévue pour l'assemblée générale des actionnaires.

12.4 Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et ont renoncé à toute formalité de convocation, l'assemblée générale des actionnaires peut être tenue sans convocation préalable, ni publication.

Art. 13. Conduite des assemblées générales d'actionnaires.

13.1 L'assemblée générale annuelle des actionnaires doit être tenue à Luxembourg, au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Luxembourg tel qu'indiqué dans la convocation, le 3^{ème} jeudi du mois de juin à 14.00 heures. Si la date indiquée est un jour férié, l'assemblée générale des actionnaires aura lieu le jour ouvrable suivant. Les autres assemblées générales d'actionnaires pourront se tenir à l'endroit et l'heure indiqués dans les convocations respectives.

13.2 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à chaque assemblée générale d'actionnaires, composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur, sans qu'il ne soit nécessaire que ces membres du bureau de l'assemblée soient actionnaires. Le bureau doit notamment s'assurer que l'assemblée est tenue en conformité avec les règles applicables et, en particulier, en conformité avec les règles relatives à la convocation, aux conditions de majorité, au partage des voix et à la représentation des actionnaires.

13.3 Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale d'actionnaires.

13.4 Un actionnaire peut participer à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne comme son mandataire par écrit ou par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les actionnaires.

13.5 Les actionnaires qui prennent part à une assemblée par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant leur identification et permettant à toutes les personnes participant à l'assemblée de s'entendre mutuellement sans discontinuité, garantissant une participation effective à l'assemblée, sont réputés être présents pour le calcul du quorum et des voix, à condition que de tels moyens de communication soient disponibles sur les lieux de l'assemblée.

13.6 Chaque actionnaire peut voter à une assemblée générale des actionnaires au moyen d'un bulletin de vote signé, envoyé par courrier, courrier électronique, télécopie ou tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote fournis par la Société qui indiquent au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les résolutions soumises à l'assemblée, ainsi que pour chaque résolution, trois cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la résolution proposée, ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des résolutions proposées, en cochant la case appropriée.

Art. 14. Consentement de l'Associé Commandité. Les résolutions de l'assemblée générale des actionnaires ne peuvent être adoptées qu'avec l'accord de l'Associé Commandité.

Art. 15. Quorum et Vote.

15.1 Chaque action donne droit à une voix en assemblée générale d'actionnaires.

15.2 Sauf disposition contraire de la Loi ou des présents statuts, les décisions prises en assemblée générale d'actionnaires dûment convoquées ne requièrent aucune condition de quorum et sont adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées quelle que soit la part du capital social représentée. Les abstentions et les votes blancs ou nuls ne sont pas pris en compte.

Art. 16. Modification des statuts.

16.1 Les statuts peuvent être modifiés à la majorité des deux-tiers des voix des actionnaires valablement exprimées lors d'une assemblée générale des actionnaires à laquelle plus de la moitié du capital social de la Société est présente ou représentée. Si le quorum n'est pas atteint à une assemblée, une seconde assemblée pourra être convoquée dans les conditions prévues par la Loi et les présents statuts qui pourra alors délibérer, sans préjudice de l'article 13 des présents statuts, quel que soit le quorum et au cours de laquelle les décisions seront adoptées à la majorité des deux-tiers des voix valablement exprimées. Les abstentions et les votes blancs ou nuls ne sont pas pris en compte.

16.2 Chaque modification aux présents statuts permettant une variation des droits des classes d'actions doit être approuvée par une décision de l'assemblée des actionnaires de la Société et des réunions séparées des détenteurs d'actions des classes pertinentes et classes concernées.

Art. 17. Changement de nationalité. Les actionnaires ne peuvent changer la nationalité de la Société qu'avec l'accord unanime des actionnaires.

Art. 18. Ajournement des assemblées générales d'actionnaires. Dans les conditions prévues par la Loi, l'Associé Commandité peut ajourner séance tenante une assemblée générale d'actionnaires de quatre (4) semaines. L'Associé Commandité peut prendre une telle décision à la demande des actionnaires représentant au moins vingt pour cent (20%) du capital social de la Société. Dans l'hypothèse d'un ajournement, toute décision déjà adoptée par l'assemblée générale des actionnaires sera annulée.

Art. 19. Procès-verbal des assemblées générales d'actionnaires.

19.1 Le bureau de toute assemblée générale des actionnaires doit dresser un procès-verbal de l'assemblée qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout autre actionnaire à sa demande.

19.2 Toute copie ou extrait de ces procès-verbaux originaux, à produire dans le cadre de procédures judiciaires ou à remettre à tout tiers devra être certifié(e) conforme à l'original par le notaire dépositaire de l'acte original dans l'hypothèse où l'assemblée aurait été retranscrite dans un acte authentique, ou devra être signé par l'Associé Commandité.

D. Administration

Art. 20. Nomination et Pouvoirs du (des) Associés Commandité(s).

20.1 La Société est gérée par l'Associé Commandité. Les titulaires d'Actions Ordinaires et/ou Participatives (actionnaires commanditaires) ne peuvent participer, ni s'immiscer dans la gestion de la Société.

20.2 Dans l'hypothèse où une incapacité juridique, une liquidation ou un autre empêchement permanent empêcherait l'Associé Commandité d'exercer ses fonctions d'associé commandité de la Société, la Société ne sera pas immédiatement dissoute et liquidée, sous réserve que le Conseil de Surveillance nomme un administrateur, qui ne doit pas nécessairement être actionnaire, afin de prendre des mesures urgentes ou purement administratives jusqu'à ce qu'une assemblée générale d'actionnaires, qu'il devra convoquer dans les quinze (15) jours de sa nomination, soit tenue. Lors de cette assemblée générale, les actionnaires nommeront un associé commandité remplaçant, en conformité avec les conditions de quorum et de majorité requises pour une modification des présents statuts (étant précisé que l'ancien Associé Commandité ne pourra pas participer au vote). Toute nomination d'un associé commandité remplaçant ne sera pas soumise à accord de l'Associé Commandité.

20.3 L'Associé Commandité est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour prendre tous les actes nécessaires ou utiles pour remplir l'objet de la Société, avec l'exception des pouvoirs réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des actionnaires ou au conseil de surveillance.

La Société indemniserà le Gérant et tout partenaire, directeur, ou fondé de pouvoir du Gérant, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement occasionnées par toutes actions ou procès auxquels il aura été partie en sa qualité de partenaire, directeur ou fondé de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande du Gérant, partenaire, directeur, ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créditrice par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareils actions ou procès il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration. En cas de transaction, une telle indemnité ne sera accordée qu'en relation avec les affaires couvertes par la transaction et seulement si la Société est informée par son conseil juridique que la personne à indemniser n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Ce droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans son chef.

Art. 21. Conflit d'intérêts.

21.1 Toutes opérations conclues entre la Société et l'Associé Commandité qui seraient en conflit avec les intérêts de la Société sont mentionnées dans les décisions de l'Associé Commandité.

21.2 Tout conflit d'intérêts fera l'objet d'une communication à la prochaine assemblée générale des actionnaires avant toute prise de décision sur tout autre point à l'ordre du jour.

21.3 Les règles ci-dessus ne s'appliqueront pas lorsque la décision de l'Associé Commandité relève d'opérations courantes conclues à des conditions normales.

Art. 22. Relations avec les tiers.

22.1 La Société est engagée à l'égard des tiers en toutes circonstances par la seule signature de l'Associé Commandité ou par la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) un tel pouvoir aura été délégué par l'Associé Commandité dans les limites d'une telle délégation.

22.2 La Société est engagée à l'égard des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) un tel pouvoir aura été délégué, agissant individuellement ou conjointement dans les limites d'une telle délégation.

22.3 La Société peut également accorder des pouvoirs spéciaux par acte authentique ou sous-seing privé.

E. Surveillance de la Société

Art. 23. Commissaire aux Comptes.

23.1 Les opérations de la Société sont contrôlées par un commissaire aux comptes.

23.2 Le commissaire aux comptes est nommé par l'assemblée générale des actionnaires et peut seulement être révoqué par l'assemblée générale des actionnaires avec une cause ou avec son consentement.

23.3 Le commissaire aux comptes a un droit illimité de regard sur toutes les opérations de la Société.

F. Exercice social - Affectation des bénéfiques - Acomptes sur dividendes

Art. 24. Exercice social. L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

Art. 25. Comptes annuels - Affectation des bénéfices.

25.1 Au terme de chaque exercice social, les comptes sont clôturés et l'Associé Commandité dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et pertes conformément à la Loi.

25.2 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

25.3 Les sommes apportées à une réserve de la Société par un actionnaire peuvent également être affectées à la réserve légale, si l'actionnaire apporteur y consent.

25.4 En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.

25.5 Sur proposition de l'Associé Commandité, l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices distribuables de la Société conformément à la Loi et aux présents statuts.

25.6 Dans les conditions prévues par cet article, tout revenu d'investissement ou produit de capital reçus par ou au nom de la Société concernant un investissement, qui sont en excès des montants requis pour provisionner ou payer les dépenses et dettes de la Société telle que déterminé de bonne foi par l'Associé Commandité, sont distribués aux détenteurs d'Actions Ordinaires, dans chaque cas en proportion de leurs apports en relation avec l'investissement concerné.

Art. 26. Acomptes sur dividendes - Prime d'émission et Primes assimilées.

26.1 L'Associé Commandité peut décider de distribuer des acomptes sur dividendes dans le respect des conditions prévues par la Loi.

26.2 Toute prime d'émission, prime assimilée ou autre réserve distribuable peut être librement distribuée aux actionnaires sous réserve des dispositions de la Loi et des présents statuts.

G. Liquidation

Art. 27. Liquidation.

27.1 En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale des actionnaires ayant décidé la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs. Sauf disposition contraire, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société.

27.2 Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du paiement du passif sera réparti entre les actionnaires.

H. Disposition finale - Loi applicable

Art. 28. Loi applicable. Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts sera déterminé en conformité avec la Loi.

Dispositions transitoires

1. Le premier exercice social commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2015.

2. La première assemblée générale des actionnaires sera tenue en 2016.

3. Des acomptes sur dividendes pourront être distribués au cours du premier exercice social de la Société.

Souscription et libération

Les Statuts de la Société ayant été ainsi arrêtés, les cent mille (100.000) actions ont été souscrites comme suit:

1) La société "Pinnacle Europe Management S.à r.l.", pré-désignée, deux Actions de Commandité,	2
2) Madame Tatiana BOTTON, pré-qualifié, soixante-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf Actions Ordinaires,	69.999
3) Madame Fiammetta BETTUZZI BOTTON, pré-qualifiée, vingt-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf Actions Ordinaires,	29.999
Total: cent mille Actions,	100.000

Toutes ces actions ont été libérées entièrement par les souscripteurs prédicts moyennant un versement en numéraire, de sorte que la somme de six millions d'Euros (6.000.000,- EUR) est à partir de ce jour à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été prouvé au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

La valeur totale des apports d'un montant de six millions d'Euros (6.000.000,-EUR) est entièrement allouée au capital social.

Déclaration

Le notaire-rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées aux articles 26, 26-3 et 26-5 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et en constate expressément l'accomplissement.

Décisions des actionnaires

Les actionnaires constituants, représentant l'intégralité du capital social de la Société et ayant renoncé aux formalités de convocation, ont adopté les décisions suivantes:

1. L'adresse du siège social de la Société est établie au 8, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg.

2. La personne suivante est nommée en tant que commissaire aux comptes de la Société pour un terme prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle devant se tenir en 2014:

La société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg «ISOSTRESS», établie et ayant son siège social à L-1716 Luxembourg, 29, rue Joseph Hansen, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 128503.

Frais

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte, est évalué approximativement à trois mille neuf cents euros.

Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et le français, déclare par les présentes, qu'à la requête des parties comparantes le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes parties comparantes, et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaudra.

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte au Mandataire des parties comparantes, agissant comme dit ci-avant, connu du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ledit Mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: C. DOSTERT, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 04 décembre 2014. LAC/2014/57868. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 11 décembre 2014.

Référence de publication: 2014198538/766.

(140222061) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.

30 GV Master Genpar II Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie-Adélaïde.

R.C.S. Luxembourg B 188.136.

L'AN DEUX MILLE QUATORZE, LE VINGT-CINQ NOVEMBRE.

Par-devant Maître Cosita DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue

une assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée 30 GV Master Genpar II S.à r.l., ayant son siège social au 22, rue Marie-Adélaïde, L2128 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce de et à Luxembourg sous le numéro B 188.136 (la "Société"), constituée par acte du notaire insubstantant, alors de résidence à Redange-sur-Attert en date du 18 juin 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 27 août 2014 sous le numéro 2280, dont les statuts n'ont pas été modifiés depuis la constitution de la Société.

L'assemblée est présidée par Madame Stéphanie Ragni, employée privée, avec adresse professionnelle à L-1836 Luxembourg, 23 rue Jean Jaurès,

qui désigne en qualité de secrétaire Maître Olivia Kirsch, avocat, avec adresse professionnelle à L-1836 Luxembourg, 23 rue Jean Jaurès. L'assemblée désigne en qualité de scrutateur Maître Olivia Kirsch, avocat, avec adresse professionnelle à L-1836 Luxembourg, 23 rue Jean Jaurès.

Le bureau de l'assemblée ayant été constitué, l'assemblée dresse une liste de présence qui, après avoir été signée par les associés présents, les mandataires des associés représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Le président déclare et requiert le notaire d'acter que:

I. La Société a un capital social de vingt six mille cinq cents Euros (EUR 26.500,-), représenté par vingt six mille cinq cents (26.500,-) parts sociales ayant une valeur nominale de un Euro (EUR 1,-).

Il résulte de la liste de présence que la totalité des vingt six mille cinq cents parts sociales formant l'intégralité (100%) du capital social émis est présente ou représentée à la présente assemblée et les associés présents ou représentés déclarant avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable, il a pu donc être fait abstraction des convocations d'usage.

Que la présente assemblée est par conséquent régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

II. L'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour

1. Dissolution de la Société et décision de mettre la Société en liquidation;
2. Nomination des liquidateurs et détermination des pouvoirs qui leur sont conférés; et
3. Divers.

Ensuite l'assemblée, après délibération, a pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

Conformément aux articles 141-151 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), l'assemblée a décidé la dissolution de la Société et la mise en liquidation de celle-ci, avec effet immédiat.

Seconde résolution

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée a décidé de nommer deux liquidateurs comme suit:

Monsieur Jean-Romain Lhomme, dirigeant, né le 22 août 1975 à Neuilly-sur-Seine, demeurant au 56, Holland Park, W11 3 RS, Londres, Royaume-Uni, et

Maître Arsène Kronshagen, Avocat à la Cour, né le 16 juillet 1955 à Esch-sur-Alzette, demeurant au 22, rue Marie-Adélaïde, L-2128 Luxembourg, (les "Liquidateurs").

L'assemblée a décidé que, dans l'exercice de leurs fonctions, les Liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis de la Loi, pour effectuer individuellement tous les actes d'administration, de gestion et de disposition intéressant la Société, quelle que soit la nature ou l'importance des opérations en question.

Les Liquidateurs peuvent accomplir les actes prévus à l'article 145 de la Loi, sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Les Liquidateurs sont dispensés de dresser inventaire et peuvent s'en référer aux écritures de la Société.

Les Liquidateurs disposeront individuellement de la signature sociale et seront habilités individuellement à représenter la Société vis-à-vis des tiers, notamment en justice, que ce soit en tant que demandeur ou en tant que défendeur.

Les Liquidateurs peuvent renoncer à des droits de propriété ou à des droits similaires, à des gages, ou actions en rescision, ils peuvent accorder mainlevée, avec ou sans quittance, de l'inscription de tout gage, saisie ou autre opposition.

Les Liquidateurs peuvent, au nom et pour le compte de la Société et conformément à la loi, racheter des parts émises par la Société.

Les Liquidateurs peuvent, sous leur propre responsabilité, payer aux associés des avances sur le boni de liquidation.

Les Liquidateurs peuvent, sous leur propre responsabilité et pour une durée qu'ils fixent, confier à un ou plusieurs mandataires des pouvoirs qu'ils croient appropriés pour l'accomplissement de certains actes particuliers.

La Société en liquidation est valablement et sans limitation engagée envers des tiers par la signature individuelle de chacun des Liquidateurs, pour tous les actes y compris ceux impliquant tout fonctionnaire public ou notaire.

Aucun autre point n'étant porté à l'ordre du jour de l'assemblée et aucun des associés présents ou représentés ne demandant la parole, le Président a ensuite clôturé l'assemblée.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison des présentes est évalué à environ EUR 1.200,-.

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

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

Signé: S. RAGNI, O. KIRSCH, C. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 02 décembre 2014. Relation: LAC/2014/57076. Reçu douze euros 12,00 €.

Le Receveur (signé): I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et aux fins de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 12 décembre 2014.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2014198748/78.

(140221672) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2014.