

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° 1818

6 septembre 2010

SOMMAIRE

Aerodynamics S.A.	87236	Direct Best Invest EXCELLENCE S.C.A.	87240
Aerodynamics S.A.	87237	DjR Group Sàrl	87240
Aerodynamics S.A.	87237	DjR International Services Sàrl	87241
Allard Invest Holding Bresil S.à r.l.	87237	Elan 97 Lux Sàrl	87258
Alpiq Western Europe S.à r.l.	87254	Electro-Schlink S.à r.l.	87258
Alu-Co 2 S.à r.l.	87237	Euroconsumers S.A.	87260
Alu-Co 2 S.à r.l.	87236	European CleanTech I SE	87218
Aqueduct Capital S.à r.l.	87264	Excell Life International S.A.	87260
Argor Engineering S.A.	87238	Exellair S.A.	87235
Atlantic Haus Investments S.à r.l.	87236	FanSport Sàrl	87254
Barbecues ECO PELLET	87238	Fiduciaire Générale de Luxembourg S.A.	87261
Cargill International Luxembourg 1 S.à r.l.	87237	Financial Trees Holding S.A.	87261
Carrelages Wedekind S.A.	87239	Financière de Gestion et de Participations	87262
Casa Maroc S.A.	87238	Finb International S.A.	87262
Caterpillar International Finance Luxem- bourg S.à r.l.	87238	FINB S.A.	87262
Chartreuse et Mont Blanc Global Holdings S.C.A.	87238	Finepar S.A.	87263
Clovis Investments S.à r.l.	87239	Finox Holding S.A.	87263
Compagnie de Distribution Africaine (CDA)	87239	Firstline Systems S.A.	87260
Compagnie d'Investissement des Grands Lacs S.A.	87239	First Web S.A.	87263
Conseil Comptable S.A.	87240	Flooring Industries Limited	87261
Coparef S.A.	87240	Footlocker Belgium B.V.B.A. S.P.R.L. - Succursale de Luxembourg	87261
Corporate Express Silver S.à r.l.	87239	GSO Luxembourg Offshore Funding S.à r.l.	87264
Danyves	87241	Hotel Advisor Associates S.à r.l.	87237
Daufagne Holding S.A.	87241	KPI Retail Property 18 S.à r.l.	87264
Daufagne S.A.	87241	Ligiol S.à r.l.	87235
Davies Associates	87253	Lucis S.A.	87236
Deloitte S.A.	87254	Rudolf Wolff Fund SA SICAV FIS	87241
Dialogiques	87258		

European CleanTech I SE, Société Européenne.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 155.076.

STATUTES

In the year two thousand and ten, on the ninth day of August.

Before the undersigned, Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting in replacement of Maître Joelle Baden, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, who will remain depository of the present deed.

There appeared:

1) European CleanTech I Holding S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, whose registration with the Luxembourg Trade and Companies Register is pending,

duly represented by Mr Alexander Olliges, Rechtsanwalt, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal given on 6 August 2010 in Luxembourg and Holmes Beach (USA).

2) svs Capital Partners GmbH, a limited liability company (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) incorporated and existing under the laws of the Republic of Germany, having its registered office at Vorderwart 31a, 65719 Hofheim am Taunus, Germany and registered with the Commercial Register of the Local Court of Frankfurt am Main (Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main B) under number HRB 88610,

duly represented by Mr Alexander Olliges, Rechtsanwalt, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on 6 August 2010 in Holmes Beach (USA).

The proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to this deed in order to be registered therewith.

Such appearing parties, represented as stated above, have required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a European company (société européenne) which it declares organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

A. Name - Duration - Purpose - Registered office

Art. 1. Name. There hereby exists a company in the form of a European company (société européenne) under the name of European CleanTech I SE (the "Company").

Art. 2. Duration. The Company is incorporated for an unlimited duration. It may be dissolved at any time and without cause by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of incorporation.

Art. 3. Purpose.

3.1 The Company's purpose is the creation, holding, development and realisation of a portfolio, consisting of interests and rights of any kind and of any other form of investment in entities in the Grand Duchy of Luxembourg and in foreign entities, whether such entities exist or are to be created, especially by way of subscription, acquisition by purchase, sale or exchange of securities or rights of any kind whatsoever, such as equity instruments, debt instruments, patents and licenses, as well as the administration and control of such portfolio.

3.2 The Company may further grant any form of security for the performance of any obligations of the Company or of any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company and lend funds or otherwise assist any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of companies as the Company.

3.3 The Company may borrow in any form and may issue any kind of notes, bonds and debentures and generally issue any debt, equity and/or hybrid securities or options to subscribe for shares in accordance with Luxembourg law.

3.4 The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

Art. 4. Registered office.

4.1 The Company's registered office is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The Company's central administration is located at its registered office.

4.2 Within the same municipality, the Company's registered office may be transferred by a resolution of the management board.

4.3 It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders.

4.4 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the management board.

4.5 The registered office of the Company may be transferred to another member state of the European Community in accordance with the provisions of Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European Company (the "Regulation") and the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended (the "Law"). Such transfer will not result in the winding-up of the Company or the creation of a new legal person.

B. Share capital - Shares - Register of shares - Ownership and Transfer of shares

Art. 5. Share capital.

5.1 The Company's share capital is set at one hundred and eighty thousand euro (EUR 180,000), represented by seven million five hundred thousand (7,500,000) Class B Shares (the holders thereof being referred to as "B Shareholders") without designation of a nominal value. The Company may also issue Class A Shares (the holders thereof being referred to as "A Shareholders").

Any reference made hereinafter to the "shares" shall be construed as a reference to the Class A Shares and/or the Class B Shares, depending on the context and as applicable. The same construction applies to any reference made hereinafter to the "shareholders" of the Company.

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 incorporation and in accordance with the Law.

5.3 Any new shares to be paid for in cash will be offered by preference to the existing shareholders in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The management board shall determine the period of time during which such preferential subscription right may be exercised. This period may not be less than thirty (30) days. However, subject to the provisions of the Law, the general meeting of shareholders called (i) to resolve upon an increase of the Company's share capital or (ii) at the occasion of an authorisation granted to the management board to increase the Company's share capital, may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholders or authorise the management board to do so. Such resolution shall be adopted in the manner required for an amendment of these articles of incorporation.

Art. 6. Authorised capital.

6.1 The Company's authorised capital, including the share capital, is set at two million sixteen thousand euro (EUR 2,016,000), consisting of eighty-four million (84,000,000) shares without designation of a nominal value.

6.2 During a period of time of five (5) years from the date of publication of these articles of incorporation or, as the case may be, of the resolution renewing or modifying such authorisation in the Official Gazette of the Grand Duchy of Luxembourg, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial"), the management board is hereby authorised to issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments convertible into shares within the limit of the authorised share capital, to such persons and on such terms as it shall see fit, and specifically to proceed to such issue without reserving a preferential subscription right for the existing shareholders.

6.3 This authorisation may be renewed once or several times by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of incorporation, each time for a period not exceeding five (5) years.

Art. 7. Shares.

7.1 The Company may have one or several shareholders. The death, legal incapacity, dissolution, bankruptcy or any other similar event regarding a shareholder shall not cause the Company's dissolution.

7.2 The Company may, to the extent permitted by law, repurchase or redeem its own shares.

7.3 Fractional shares shall have the same rights on a fractional basis as whole shares, provided that shares shall only be able to be voted if the number of fractional shares may be aggregated into one or more whole shares. If there are fractions that do not aggregate into a whole share, such fractions shall not be able to vote.

7.4 The Company's shares are in bearer form.

7.5 Certificates of bearer shares shall be signed by two members of the management board or in accordance with the Law. Such signatures shall be either manual, or printed or in facsimile. One of the signatures may be affixed by a person delegated for that purpose by the management board. In such case, the signature must be manual. The share certificate will in particular contain the date of the constitutive instrument of the Company and the date of publication thereof, the capital of the Company, the number and type of each class of shares and the nominal value of the securities or the interest in the Company which they present, a brief description of the contributions made to the Company and the relevant conditions, any special advantages conferred upon the founders, the duration of the Company and the day and the time of the annual general meeting of shareholders and the municipality in which it is to be held.

Art. 8. Ownership and Transfer of shares.

8.1 The transfer of bearer shares shall be made by the mere delivery of the related share certificate.

8.2 The shares are freely transferable, subject to the provisions of the Law and these articles of incorporation. All rights and obligations attached to any share are passed to any transferee thereof.

8.3 The Company will recognise only one (1) holder per share. In case a share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of such share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a share held by several owners until one (1) owner has been designated.

C. General meeting of shareholders

Art. 9. Powers of the general meeting of shareholders.

9.1 The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders.

9.2 The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of incorporation.

Art. 10. Convening general meetings of shareholders.

10.1 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the management board or the supervisory board, as the case may be, to be held at such place and on such date as specified in the notice of such meeting.

10.2 The general meeting of shareholders must be convened by the management board upon request in writing indicating the agenda, addressed to the management board by one or several shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's share capital. In such case, a general meeting of shareholders must be convened and shall be held within a period of one (1) month from receipt of such request.

10.3 If following a request made under article 10.2, a general meeting of shareholders is not held in due time, the competent Luxembourg courts may order that a general meeting of shareholders be convened within a given period, or authorise either the shareholders who have requested it or their representatives to convene such general meeting of shareholders.

10.4 The management board shall convene the annual general meeting of shareholders within a period of six (6) months after the end of the Company's financial year. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting. The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice of such meeting, on 31 May at 11 am (CET) of each year. If such day is a legal holiday or falls on a weekend, the annual general meeting of shareholders must be held on the next following business day.

10.5 The convening notice for any general meeting of shareholders must contain the agenda of the meeting, the place, date and time of the meeting, the description of the procedures that shareholder must comply with in order to be able to participate and cast their votes in the general meeting of shareholders, and such notice shall take the form of announcements published twice, with a minimum interval of eight (8) days, and eight (8) days before the meeting respectively, in the Mémorial and in a Luxembourg newspaper.

10.6 One or several shareholders, representing at least ten percent (10%) of the Company's share capital, may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such request must be sent to the Company's registered office by registered letter at least three (3) days prior to the date of the general meeting of shareholders. In case such request entails a modification of the agenda of the relevant meeting, the Company will make available a revised agenda prior to the date of the general meeting of shareholders.

10.7 If all shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and state that they have been informed of the agenda of the meeting, the general meeting of shareholders may be held without prior notice.

Art. 11. Conduct of general meetings of shareholders.

11.1 A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the general meeting of shareholders and who need neither be shareholders, nor members of the management board. 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.

11.2 An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.

11.3 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his/her/its proxy in writing by a signed document transmitted by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication. One person may represent several or even all shareholders.

11.4 Shareholder who participate in a general meeting of shareholders by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such shareholder's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, are deemed to be present for the computation of quorum and majority, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

11.5 Each shareholder may vote at a general meeting of shareholders through a signed voting form sent by mail, facsimile or electronic mail 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 resolution of the meeting as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of or against the proposed resolution or to abstain from voting thereon by ticking the appropriate boxes. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting of shareholders which they relate to.

11.6 The management board may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

Art. 12. Quorum and Vote.

12.1 No quorum shall be required for the general meeting of shareholders to validly act and deliberate, unless otherwise required by law or by these articles of incorporation.

12.2 Each share entitles to one vote, subject to the provisions of the law and these articles of incorporation. Unless otherwise required by law or by these articles of incorporation, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened shall not require any presence quorum and are adopted at a simple majority of the votes validly cast, regardless of the portion of capital represented. Abstention and nil votes will not be taken into account.

Art. 13. Amendment of the articles of incorporation.

13.1 Except as otherwise provided herein, any amendment of the articles of incorporation requires a majority of at least two-thirds of the votes validly cast at a general meeting of shareholders at which more than half of the share capital is present or represented. In case the second condition is not satisfied, a second meeting may be convened in accordance with the Law, which may deliberate regardless of the proportion of the share capital represented and at which resolutions are taken at a majority of at least two-thirds of the votes validly cast. Abstention and nil votes will not be taken into account.

13.2 Where there is more than one class of shares and the respective resolution of the shareholders' meeting is such as to change the respective rights thereof, the resolution must fulfil the conditions as to attendance and majority in the foregoing paragraph for each class of shares concerned.

Art. 14. Adjourning general meetings of shareholders.

14.1 Subject to the provisions of the Law, the management board may adjourn any general meeting of shareholders, including any general meeting of shareholders convened in order to resolve on an amendment of the articles of incorporation, for four (4) weeks.

14.2 The management board must adjourn any general meeting of shareholders if so required by one or several shareholders representing at least twenty per cent (20%) of the share capital of the Company.

14.3 By such an adjournment of a general meeting of shareholders, any resolution already adopted in such meeting will be cancelled.

Art. 15. Minutes of general meetings of shareholders.

15.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder who requests to do so.

15.2 Any copy and excerpt of such minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman of the management board or by any two of its members.

D. Management

Art. 16. Dual management and Supervisory structure.

16.1 The Company's management shall be subject to articles 60bis-1 to 60bis-19 of the Law, unless otherwise provided in these articles of incorporation.

16.2 The Company shall be managed by a management board, which exercises its functions under the control of a supervisory board.

Art. 17. Powers of the management board.

17.1 The management board is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfil the Company's corporate object, with the exception of the actions reserved by law or by these articles of incorporation to the general meeting of shareholders or to the supervisory board.

17.2 In accordance with article 60bis-8 of the Law, the Company's daily management and the Company's representation in connection with such daily management may be delegated to one (1) or several members of the management board or to any other person acting alone or jointly. Their appointment, revocation and powers shall be determined by a resolution of the management board in accordance with the Law.

17.3 The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument to any person acting alone or jointly with others as agent of the Company.

Art. 18. Composition of the management board.

18.1 The management board is composed of at least one (1) A Director and two (2) B Directors who do not need to be shareholders. Any reference made hereinafter to the "member(s) of the management board" shall be construed as a reference to the A Director and/or the B Directors, depending on the context and as applicable.

18.2 The management board must choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary who does not need to be a shareholder or a member of the management board.

Art. 19. Election and Removal of members of the management board and Term of office.

19.1 The member of the management board shall be elected by the supervisory board, which shall determine their remuneration and term of office.

19.2 If a legal entity is elected as member of the management board of the Company, such legal entity must designate an individual as permanent representative who shall execute this role in the name and for the account of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one (1) member of the management board and may not be a member of the management board at the same time. An individual cannot be a permanent representative of a member of the management board and of a member of the supervisory board at the same time.

19.3 Any member of the management board may be removed at any time, without notice and without cause by the supervisory board.

19.4 The term of office of a member of the management board may not exceed six (6) years and any member of the management board shall hold office until his/her/its successor is elected. Any member of the management board may also be re-elected for successive terms.

Art. 20. Vacancy in the office of a member of the management board.

20.1 If a vacancy in the office of a member of the management board because of death, legal incapacity, bankruptcy, insolvency retirement or otherwise occurs, such vacancy may be filled by the remaining members of the management board deciding on the temporary appointment of a new member of the management board until the next meeting of the supervisory board (but in no case for a period exceeding the term of office of the member of the management board he/she/it replaces) which shall resolve on a permanent appointment.

20.2 In any such case of a vacancy in the office of a member of the management board, the supervisory board may alternatively temporarily appoint one (1) of its members in order to exercise the functions of a member of the management board. His/her/its mandate as member of the supervisory board is suspended for the time of his/her/its appointment as member of the management board. The meeting of the supervisory board proceeding to a definitive appointment shall take place without unreasonable delay.

Art. 21. Convening meetings of the management board.

21.1 The management board shall meet upon call by the chairman or by any two (2) of its members at the place indicated in the notice of the meeting.

21.2 Written notice of any meeting of the management board must be given to its members twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be indicated in the notice. Such convening notice is not necessary in case of assent of each member of the management board in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such document being sufficient proof thereof. Also, a convening notice is not required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the management board. No convening notice shall furthermore be required in case all members of the management board are present or represented at a meeting of the management board or in the case of resolutions in writing pursuant to these articles of incorporation.

21.3 The management board shall meet at least once every three (3) months.

Art. 22. Conduct of meetings of the management board.

22.1 The chairman of the management board shall chair at all meetings of the management board. In his/her/its absence, the management board may appoint another member of the management board as chairman pro tempore.

22.2 The management board can act and deliberate validly only if at least a majority of its members are present or represented at a meeting of the management board, including at least one A Director.

22.3 Decisions are taken by a majority vote of the members of the management board present or represented at a meeting, including the approval of at least one A Director. The chairman shall have a casting vote.

22.4 Any member of the management board may act at any meeting of the management board by appointing any other member of the management board as his/her/its proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. Any member of the management board may represent one or several, but not all, of his/her/its colleagues.

22.5 Any member of the management board who participates in a meeting of the management board by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such member of the management board's

identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority.

22.6 The management board may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the management board duly convened and held. Such resolutions in writing are passed when dated and signed by all members of the management board on a single document or on multiple counterparts, a copy of a signature sent by mail, facsimile or e-mail being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions, and the date of such resolutions shall be the date of the last signature.

22.7 Save as otherwise provided by law, any member of the management board who has, directly or indirectly, a proprietary interest in a transaction submitted to the approval by the management board which conflicts with the Company's interest, must inform the management board of such conflict of interest and must have his/her/its declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant member of the management board may not take part in the discussions on and may not vote on the relevant transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to taking any resolution on any other item. In case of a conflict of interest of a member of the management board, in addition, the authorization of the supervisory board is required.

22.8 In case a member of the management board abstains from voting in accordance with article 22.7 hereof, resolutions adopted by a majority of the remaining members of the management board present or represented shall be valid.

Art. 23. Minutes of meetings of the management board.

23.1 The secretary or, if no secretary has been appointed, the chairman of the management board shall draw minutes of any meeting of the management board, which shall be signed by the chairman and by the secretary, if any. In his/her/its absence, minutes shall be signed jointly by any A Director together with any other member of the management board.

23.2 Any copy and any excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman of the management board or by any A Director together with any other member of the management board.

Art. 24. Dealings with third parties.

24.1 The Company will be bound towards third parties in all circumstances by the joint signatures of any A Director together with any other member of the management board or by the joint signatures or by the sole signature of any person(s) to whom such signatory power has been granted by the management board.

24.2 Within the limits of the daily management, the Company will be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such power in relation to the daily management of the Company has been delegated in accordance with the rules of such delegation.

Art. 25. Powers of the supervisory board.

25.1 A supervisory board whose members do not need to be shareholders of the Company shall be in charge of the permanent supervision and control of the Company's management by the management board. It may in no case interfere with such management.

25.2 The supervisory board has an unlimited right of information regarding all operations of the Company and may inspect any of the Company's documents. It may request the management board to provide any information necessary for exercising its functions and may directly or indirectly proceed to all verifications which it may deem useful in order to accomplish its functions.

25.3 At least every three months, the management board provides a written report to the supervisory board on the business of the Company and the foreseeable future development thereof. In addition, the management board shall promptly pass to the supervisory board any information on events likely to have an appreciable influence on the situation of the Company.

Art. 26. Composition of the supervisory board.

26.1 The supervisory board is composed of at least three (3) members.

26.2 The supervisory board must choose from among its members a chairman of the supervisory board. It may also choose a secretary who does not need to be a shareholder or a member of the supervisory board.

26.3 A member of the management board cannot be a member of the supervisory board at the same time.

Art. 27. Election and Removal of members of the supervisory board and Term of office.

27.1 Members of the supervisory board shall be elected by the general meeting of shareholders from a list of candidates proposed by the B Shareholders. The list of candidates proposed by the B Shareholders shall be determined by a simple majority vote of the shareholders of that class of shares. The general meeting of shareholders shall determine the remuneration and term of office of the members of the supervisory board.

27.2 If a legal entity is elected member of the supervisory board of the Company, such legal entity must designate an individual as permanent representative who shall execute this role in the name and for the account of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An

individual may only be a permanent representative of one (1) member of the supervisory board and may not be member of the management board at the same time.

27.3 Any member of the supervisory board may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders.

27.4 The term of office of a member of the supervisory board may not exceed six (6) years and any member of the supervisory board shall hold office until his/its/her successor is elected. Any member of the supervisory board may be re-elected for successive terms.

Art. 28. Vacancy in the office of a member of the supervisory board.

28.1 If a vacancy in the office of a member of the supervisory board because of death, legal incapacity, bankruptcy, insolvency, retirement or otherwise occurs, such vacancy may be filled, on a temporary basis by the remaining board members until the next general meeting of shareholders (but in no case for a period exceeding the term of office of the member of the supervisory board he/she/it replaces), which shall resolve on a permanent appointment.

28.2 If the total number of members of the supervisory board falls below three (3) or below such higher minimum set by these articles of incorporation, as applicable, such vacancy must be filled without undue delay either by the general meeting of shareholders or in accordance with article 28.1.

Art. 29. Convening meetings of the supervisory board.

29.1 The supervisory board shall meet upon call by its chairman or by any two members at least twice a year at the place indicated in the notice of the meeting. The supervisory board must be convened upon request of the management board. The supervisory board may invite the members of the management board to participate in a meeting of the supervisory board with an advisory vote.

29.2 Written notice of any meeting of the supervisory board must be given to its members twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be indicated in the notice. Such convening notice is not necessary in case of assent of each member of the supervisory board in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. Also, a convening notice is not required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the supervisory board. No convening notice shall furthermore be required in case all members of the supervisory board are present or represented at a meeting of the supervisory board or in the case of resolutions in writing pursuant to these articles of incorporation.

Art. 30. Conduct of meetings of the supervisory board. Article 22 of these articles of incorporation applies mutatis mutandis to the conduct of meetings of the supervisory board.

Art. 31. Minutes of meetings of the supervisory board.

31.1 The secretary or, if no secretary has been appointed, the chairman of the supervisory board shall draw minutes of any meeting of the supervisory board, which shall be signed by the chairman and by the secretary, if any. In the absence of the chairman, minutes shall be signed by any two (2) members of the supervisory board.

31.2 Any copy and any excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman of the supervisory board, by any two (2) of its members.

Art. 32. Matters requiring prior authorisation of the supervisory board.

32.1 The following matters require a prior authorization of the supervisory board:

- capital increases under the authorised capital;
- distributions of interim dividends or any other distributions to shareholders made by the management board;
- transactions implying a conflict of interests between the Company and a member of the management board and/or a member of the supervisory board;
- related-party transactions;
- engaging or settling any judicial proceedings involving claims by or against the Company of more than one hundred thousand euro (EUR 100,000);
- presentation of a business combination to the general meeting of shareholders;
- formation of subsidiaries and branch offices;
- any expenditure of the Company outside the annual budget in excess of one hundred thousand euro (EUR 100,000);
- approval of the budget; and
- incurring financial indebtedness of two hundred and fifty thousand euro (EUR 250,000) or more.

32.2 If the supervisory board refuses the authorisation of the matters for which prior authorisation is required in accordance with article 32.1 hereof, the management board may submit the issue to the shareholders in the next general meeting of shareholders. If the general meeting of shareholders authorises such matter, the authorisation of the supervisory board is deemed to be given. If the general meeting of shareholders refuses the authorisation, such authorisation is deemed to be definitely refused.

E. Auditor(s)

Art. 33. Auditor(s).

33.1 The operations of the Company shall be supervised by one or more approved independent auditors (réviseur(s) d'entreprise agree(s)) in accordance with the law.

33.2 The independent auditor(s) shall be appointed by the general meeting of shareholders, which shall determine their number, fix their remuneration and term of office, which may not exceed six (6) years. A former or current independent auditor may be re-appointed by the general meeting of shareholders.

33.3 Any independent auditor may only be removed in accordance with the law.

F. Financial year - Profits - Interim dividends

Art. 34. Financial year. The Company's financial year shall begin on 1st January of each year and shall terminate on 31st December of the same year.

Art. 35. Profits.

35.1 From the Company's annual net profits five per cent (5%) at least shall be allocated to the Company's legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of the Company's reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital. The balance may be freely used by the shareholders upon recommendation of the management board.

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

35.3 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.

Art. 36. Interim dividends - share premium.

36.1 The management board may pay interim dividends in accordance with the provisions of the Law.

36.2 Any share premium or distributable reserve may be freely distributed to the shareholders by a resolution of the general meeting of shareholders or of the management board subject to and in accordance with the provisions of the Law.

G. Liquidation

Art. 37. Liquidation. In the event of the Company's dissolution, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, individuals or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders resolving on the Company's dissolution which shall determine the liquidators'/liquidator's powers and remuneration.

H. Governing law

Art. 38. Governing law. These articles of incorporation shall be construed and interpreted under and shall be governed the Regulation and Luxembourg law. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Regulation and the Law.

Transitional provisions

The Company's first financial year shall begin on the date of the Company's incorporation and shall end on 31 December 2010.

Subscription and Payment

The shares are subscribed as follows:

1) svs Capital Partners GmbH, aforementioned, subscribes five (5) Class B Shares for the price of twelve cent (EUR 0.12).

2) European CleanTech I Holding S.à r.l., aforementioned, subscribes seven million four hundred and ninety-nine thousand nine hundred and ninety-five (7,499,995) Class B Shares for the price of one hundred and seventy-nine thousand nine hundred and ninety-nine euro and eighty-eight cent (EUR 179,999.88).

Total: seven million five hundred thousand (7,500,000) shares.

All the shares are entirely paid-up in cash, so that the amount of one hundred and eighty thousand euro (EUR 180,000) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

Declaration

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions provided for or referred in article 26 of the Law, as applicable, and expressly states that they have all been complied with.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever incurred by the Company or which shall be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated to be three thousand five hundred euro (EUR 3,500).

General meeting of shareholders

The incorporating shareholders, representing the Company's entire share capital and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to a general meeting of shareholders and unanimously passed the following resolutions:

1. The number of members of the supervisory board is fixed at three (3) and the number of independent auditors is fixed at one (1).

2. The following persons are appointed as members of the supervisory board of the Company:

a) Dr Helmut Vorndran, born on 10 October 1959, in Würzburg, Germany, residing at Am Gieb 40,40629 Düsseldorf, Germany;

b) Mr Wilhelm Mannheims, born on 23 June 1960, in Würselen, Germany, residing at Tiergartenstr. 78, 47800 Krefeld, Germany;

c) Prof. Dr Hartmut Griepentrog, born on 22 April 1941, in Stettin, Poland, residing at Dohne 111, 45468 Mülheim a. d. Ruhr, Germany.

3. The following company is appointed as independent auditor of the Company:

Ernst & Young S.A., a société anonyme, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 47.771, having its registered office at 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach.

4. The term of office of the members of the supervisory board shall begin on the date of the registration of the Company with the Luxembourg Trade and Companies Register and shall end on 9 August 2012.

5. The term of office of the independent auditor shall begin on the date of the registration of the Company with the Luxembourg Trade and Companies Register and shall end on the date on which the general meeting of shareholders resolves upon the approval of the Company's annual accounts for the financial year ending on 31 December 2010.

6. The address of the Company's registered office is set at 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that, on request of the proxyholder of the appearing parties, this deed is worded in English followed by a German translation. On the request of the same proxyholder and in case of divergence between the English and the German texts, the English version will prevail.

Whereof, this notarial deed is drawn up in Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo, on the day specified in the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder of the appearing parties, the said proxy holder signed the present deed together with the notary.

Es folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden Textes:

Im Jahr zweitausendzehn, am neunten August,

vor der unterzeichnenden Notar Martine Schaeffer, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, handelnd in Vertretung von Notar Joëlle Baden, ebenfalls mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, welche letztere diese Urkunde verwahren wird,

sind erschienen

1) European CleanTech I Holding S.à r.l. eine luxemburgische Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) mit Sitz in 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, deren Eintragung beim Luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister anhängig ist,

hier vertreten durch Herrn Alexander Olliges, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, kraft einer am 6. August 2010 in Luxemburg und Holmes Beach (USA) erteilten privatschriftlichen Vollmacht, und

2) svs Capital Partners GmbH, eine deutsche Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in Vorderwart 31a, 65719 Hofheim am Taunus, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main B unter der Nummer HRB 88610,

hier vertreten durch Herrn Alexander Olliges, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, kraft einer am 6. August 2010 in Holmes Beach (USA) erteilten privatschriftlichen Vollmacht.

Nachdem die Vollmachten durch den Bevollmächtigten und den unterzeichnenden Notar ne varietur unterzeichnet worden sind, werden sie dieser Urkunde beigefügt, um mit derselben eingetragen zu werden.

Solch erschienene Parteien, vertreten wie vorbenannt, haben den Notar ersucht, die Gründungsurkunde einer europäischen Gesellschaft (société européenne) zu beurkunden, welche sie hiermit gründen und deren Satzung folgendermaßen lautet:

A. Name - Dauer - Zweck - Eingetragener Sitz

Art. 1. Name. Es besteht hiermit eine europäische Gesellschaft (société européenne) unter der Firma European CleanTech I SE (die „Gesellschaft“),

Art. 2. Dauer. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet. Sie kann jederzeit und ohne Begründung durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre aufgelöst werden, welcher in der Weise gefasst wird, wie es für eine Änderung dieser Satzung erforderlich ist.

Art. 3. Zweck.

3.1 Gesellschaftszweck ist die Erschaffung, das Halten, die Entwicklung und Realisation eines Portfolios bestehend aus Beteiligungen und Rechten jeglicher Art und jeder anderen Form von Beteiligung in bestehenden oder zu gründenden luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften, insbesondere durch Zeichnung, Kauf, Verkauf oder Tausch von Wertpapieren oder Rechten jeglicher Art, wie zum Beispiel von eigenkapitalähnlichen Instrumenten, Schuldscheinen, Patenten und Lizenzen sowie die Verwaltung und Kontrolle ihres Portfolios.

3.2 Die Gesellschaft kann weiter jede Art von Sicherheiten für die Erfüllung eigener Verbindlichkeiten, Verbindlichkeiten jeder Gesellschaft, in/von welcher sie direkt oder indirekt Beteiligungen oder Rechte jeglicher Art hält, in welche sie auf andere Weise investiert hat, oder welche Teil derselben Unternehmensgruppe wie die Gesellschaft ist, gewähren, diesen Kredite gewähren oder sie auf andere Weise unterstützen.

3.3 Die Gesellschaft kann in jeder Form Geld leihen bzw. aufnehmen und alle Arten von Schuldscheinen, Schuldverschreibungen, Anleihen und generell jede Form von Schuld- bzw. Wertpapieren, hybriden Wertpapieren und Optionscheinen ausgeben.

3.4 Die Gesellschaft kann alle Tätigkeiten kaufmännischer, gewerblicher, industrieller finanzieller Natur oder im Zusammenhang mit gewerblichem Rechtsschutz oder Grundbesitz vornehmen, die ihr zur Erreichung dieser Zwecke forderlich erscheinen.

Art. 4. Sitz.

4.1 Der eingetragene Sitz der Gesellschaft ist in der Stadt Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Hauptverwaltung der Gesellschaft befindet sich an ihrem eingetragenen Gesellschaftssitz.

4.2 Innerhalb derselben Gemeinde kann der eingetragene Gesellschaftssitz durch einen Beschluss des Vorstandes verlegt werden.

4.3 Er kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre in jede andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

4.4 Zweigniederlassungen oder andere Geschäftsstellen können im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland durch Beschluss des Vorstands errichtet werden.

4.5 Der eingetragene Sitz der Gesellschaft kann in einen anderen Mitgliedstaat der Europäischen Gemeinschaft im Einklang mit den Bestimmungen der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 8. Oktober 2001 über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE) (die "Verordnung") und das Gesetz vom 10 August 1915 über Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung (das "Gesetz von 1915") übertragen werden. Diese Übertragung hat nicht in der Auflösung der Gesellschaft oder die Begründung einer neuen juristischen Person zur Folge.

B. Gesellschaftskapital - Aktien - Aktienverzeichnis - Eigentum an und Übertragung von Aktien

Art. 5. Gesellschaftskapital.

5.1 Das Gesellschaftskapital der Gesellschaft beträgt einhundertachtzigtausend Euro (EUR 180 000), aufgeteilt in sieben Millionen fünfhunderttausend B Aktien ohne Nominalwert (deren Inhaber im Folgenden als „B Aktionäre“ bezeichnet werden). Die Gesellschaft kann weiter A Aktien ausgeben (deren Inhaber im Folgenden als „A Aktionäre“ bezeichnet werden)

Jede Bezugnahme in dieser Satzung auf „Aktien“ ist je nach Kontext und soweit anwendbar als Bezug auf A Aktien und/oder B Aktien auszulegen. Entsprechendes gilt für Bezugnahmen auf die „Aktionäre“ der Gesellschaft in dieser Satzung.

5.2 Unter den gesetzlichen Bedingungen und gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 kann das ausgegebene Gesellschaftskapital der Gesellschaft durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre erhöht werden, welcher in der Weise gefasst wird wie es für eine Änderung dieser Satzung erforderlich ist.

5.3 Alle neuen Aktien, die durch Bareinlagen gezahlt werden, müssen den bestehenden Aktionären bevorzugt im Verhältnis zur Anzahl der von ihnen am Gesellschaftskapital der Gesellschaft jeweils gehaltenen Aktien angeboten werden. Der Vorstand bestimmt den Zeitraum, in dem dieses Vorzugsrecht ausgeübt werden kann; dieser Zeitraum darf nicht weniger als dreißig (30) Tage betragen. Unter Beachtung der gesetzlichen Vorschriften kann jedoch die Hauptversammlung der Aktionäre, welche einberufen wurde um (i) über eine Erhöhung des Gesellschaftskapitals der Gesellschaft (ii) oder über die dem Vorstand zu erteilende Ermächtigung, das Gesellschaftskapital der Gesellschaft zu erhöhen, dieses Vorzugsrecht der bestehenden Aktionäre zu begrenzen oder aufzuheben oder den Vorstand zu ermächtigen, dies zu tun. Ein solcher Beschluss muss in der Weise gefasst werden, wie es für eine Änderung dieser Satzung erforderlich ist.

Art. 6. Genehmigtes Kapital.

6.1 Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beträgt einschließlich des Gesellschaftskapitals zwei Millionen sechzehntausend Euro (EUR 2 016 000), aufgeteilt in vierundachtzig Millionen (84 000 000) Aktien ohne Nominalwert.

6.2 Der Vorstand wird hiermit ermächtigt, während eines Zeitraums von fünf (5) Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung dieser Satzung (oder, soweit anwendbar, des Beschlusses das genehmigte Kapital zu erneuern oder diese Genehmigung zu ändern) im Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg, dem Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, (das „Memorial“) im Rahmen des genehmigten Kapitals Aktien, Aktienbezugsoptionen und jede andere Form von in Aktien umwandelbare Wertpapieren an Personen und zu Bedingungen ihrer Wahl auszugeben, und insbesondere ohne den bestehenden Aktionären diesbezüglich ein Vorzugsrecht einzuräumen.

6.3 Diese Genehmigung kann einmal oder mehrfach durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre jeweils für einen Zeitraum, welcher nicht mehr als fünf (5) Jahre beträgt, erneuert werden, welcher Beschluss in der Weise gefasst wird, wie es für eine Änderung dieser Satzung erforderlich ist.

Art. 7. Aktien.

7.1 Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Aktionäre. Die Gesellschaft wird weder durch Tod, noch durch Entmündigung, Insolvenz oder Zahlungsunfähigkeit eines Aktionärs aufgelöst.

7.2 Die Gesellschaft kann unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften ihre eigenen Aktien einziehen oder zurückkaufen.

7.3 Bruchteilsaktien gewähren anteilig dieselben Rechte wie ganze Aktien, wobei Bruchteilsaktien nur insoweit ein Stimmrecht haben, wie die Anzahl der Bruchteilsaktien in eine oder mehrere ganze Aktien zusammengefasst werden können. Falls Bruchteile bestehen, welche nicht zu einer ganzen Aktie zusammengefasst werden können, gewähren diese Bruchteilsaktien kein Stimmrecht.

7.4 Die Aktien der Gesellschaft sind Inhaberaktien.

7.5 Inhaberaktien werden durch zwei Mitglieder des Vorstands oder im Einklang mit dem Gesetz von 1915 unterzeichnet. Die Unterschriften können entweder handschriftlich, gedruckt oder als Fax geleistet werden. Eine der Unterschriften kann durch eine zu diesem Zweck vom Vorstand ermächtigte Person geleistet werden. In einem solchen Fall muss die Unterschrift handschriftlich sein. Das Inhaberpapier enthält insbesondere Angaben zum Datum des Gründungsaktes der Gesellschaft und seiner Veröffentlichung, zum Gesellschaftskapital, zur Anzahl und Art der Aktienklassen und dem Nennbetrag oder den Paritätswert, welchen sie verkörpern, eine Kurzbeschreibung der Einlagen und der Bedingung zu denen sie gemacht wurden, etwaige besondere Vergünstigungen der Gründer, der Dauer der Gesellschaft und der Tag und die Uhrzeit der jährlichen Hauptversammlung der Aktionäre und der Gemeinde, in der sie stattfinden soll.

Art. 8. Eigentum an und Übertragung von Aktien.

8.1 Die Übertragung von Inhaberaktien erfolgt durch die bloße Übergabe der entsprechenden Inhaberaktie.

8.2 Die Aktien sind unbeschadet der Bestimmungen des Gesetzes von 1915 frei übertragbar. Alle Rechte und Pflichten zu einer Aktie gehen bei Übertragungen an den neuen Inhaber über.

8.3 Die Gesellschaft erkennt lediglich einen Inhaber pro Aktie an. Wenn eine Aktie mehreren Personen gehört, müssen diese eine einzelne Person bezeichnen, welche im Verhältnis zur Gesellschaft als Alleineigentümer der Aktie behandelt wird. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Ausübung aller mit einer im Eigentum mehrerer Personen stehenden Aktie verbundenen Rechte auszusetzen, bis ein derartiger Alleineigentümer bezeichnet worden ist.

C. Hauptversammlung der Aktionäre

Art. 9. Befugnisse der Hauptversammlung der Aktionäre.

9.1 Die Aktionäre üben ihre kollektiven Rechte in der Hauptversammlung der Aktionäre aus.

9.2 Die Hauptversammlung der Aktionäre hat die ihr durch das Gesetz oder durch diese Satzung ausdrücklich verliehenen Befugnisse.

Art. 10. Ladung der Hauptversammlung der Aktionäre.

10.1 Die Hauptversammlung der Aktionäre kann jederzeit durch den Vorstand oder den Aufsichtsrat einberufen werden, wobei die Versammlung an den in der Ladung angegebenen Ort und Zeit abgehalten wird.

10.2 Auf eine schriftliche Aufforderung (welche die Tagesordnung enthalten muss) von einem oder mehreren Aktionären, die zusammen zumindest 10 Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals halten, muss der Vorstand die Hauptversammlung der Aktionäre einberufen. In diesem Fall muss eine Hauptversammlung einberufen und innerhalb eines (1) Monats vom Zugang des Ersuchens an abgehalten werden.

10.3 Wenn aufgrund eines Antrags nach Artikel 10.2 eine Hauptversammlung der Aktionäre nicht rechtzeitig abgehalten wurde, kann das zuständige Luxemburger Gericht anordnen, eine Hauptversammlung der Aktionäre innerhalb einer bestimmten Frist einzuberufen oder den antragstellenden Aktionären oder ihren Vertretern das Recht geben, diese Hauptversammlung der Aktionäre einzuberufen.

10.4 Der Vorstand beruft eine die Jahreshauptversammlung innerhalb von sechs (6) Monaten nach dem Ende des Geschäftsjahres ein. Andere Hauptversammlungen der Aktionäre können an den in den Einberufungsschreiben bestimm-

ten Zeit und Ort einberufen werden. Die ordentliche Hauptversammlung der Aktionäre findet in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft oder dem Ort, der gegebenenfalls in der Ladung zur Hauptversammlung angegeben ist, am 31. Mai um 11 Uhr (MEZ) statt. Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag, so ist die ordentliche Hauptversammlung der Aktionäre am darauf folgenden Werktag abzuhalten.

10.5 Die Ladung zu jeder Hauptversammlung der Aktionäre muss die Tagesordnung, den Ort, das Datum und die Uhrzeit der Versammlung enthalten, die Beschreibung der Verfahren, welches die Aktionäre einhalten müssen, um zugelassen zu werden und abstimmen zu können. Diese Ladung soll zweimal in Form einer im Memorial und einer Luxemburger Tageszeitung mit einem Mindestabstand von jeweils acht (8) Tagen und acht (8) Tagen vor dem für die Hauptversammlung anberaumten Datum veröffentlichten Einladung erfolgen.

10.6 Einer oder mehrere Aktionäre, die insgesamt wenigsten zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals halten, können die Aufnahme eines oder mehrerer Punkte auf die Tagesordnung einer Hauptversammlung der Aktionäre verlangen. Dieses Ersuchen muss mindestens drei (3) Tage vor dem für die Versammlung anberaumten Datum per Einschreiben an den Sitz der Gesellschaft gesendet werden. Sofern sich die Tagesordnung der einberufenen Hauptversammlung der Aktionäre dadurch ändert, wird die Gesellschaft eine geänderte Tagesordnung vor dem Datum dieser Hauptversammlung zur Verfügung stellen.

10.7 Wenn in einer Hauptversammlung der Aktionäre alle Aktionäre anwesend oder vertreten sind und erklären, dass sie über die Tagesordnung der Versammlung informiert wurden, kann die Hauptversammlung der Aktionäre ohne vorherige Ladung abgehalten werden.

Art. 11. Durchführung von Hauptversammlungen der Aktionäre.

11.1 In jeder Hauptversammlung der Aktionäre soll ein Rat der Versammlung gebildet werden bestehend aus einem Vorsitzenden, einem Schriftführer und einem Stimmzähler, von denen jeder einzelne durch die Hauptversammlung der Aktionäre ernannt wird und welche weder Aktionäre noch Mitglieder des Vorstands sein müssen. Der Rat der Versammlung soll insbesondere sicherstellen, dass die Versammlung gemäß den anwendbaren Regeln und speziell im Einklang mit den Regeln zur Ladung, Mehrheitserfordernissen, Stimmauszählung und Vertretung von Aktionären abgehalten wird.

11.2 In jeder Hauptversammlung muss eine Anwesenheitsliste geführt werden

11.3 Ein Aktionär kann an jeder beliebigen Hauptversammlung der Aktionäre teilnehmen, indem er eine andere Person, Aktionär oder nicht Aktionär, durch ein unterzeichnetes Dokument, das per Post, Telefax, E-Mail oder durch ein anderes Kommunikationsmittel übermittelt wird, schriftlich bevollmächtigt. Eine Person kann mehrere oder sogar alle Aktionäre vertreten.

11.4 Aktionäre, die an einer Hauptversammlung der Aktionäre per Telefonkonferenz, Videokonferenz oder durch ein anderes Kommunikationsmittel teilnehmen, welches es allen Teilnehmern ermöglicht, einander durchgängig zu hören und effektiv an der Versammlung teilzunehmen, gelten als anwesend für die Bestimmung des Quorums und der Mehrheit, sofern diese Kommunikationsmitteln am Ort der Hauptversammlung zugänglich gemacht werden.

11.5 Jeder Aktionär kann seine Stimme in einer Hauptversammlung der Aktionäre durch ein unterzeichnetes Stimmformular, welches per Post, Fax, E-Mail oder durch jedes andere Kommunikationsmittel an den Sitz der Gesellschaft oder an die in der Ladung genannte Adresse gesendet wird, abgeben. Die Aktionäre dürfen nur solche Stimmformulare verwenden, die von der Gesellschaft zur Verfügung gestellt werden und zumindest den Ort, das Datum und die Uhrzeit der Versammlung, die Tagesordnung, die Beschlussvorschläge an die Versammlung sowie für jeden Vorschlag drei Kästchen enthalten, die es dem Aktionär ermöglichen, seine Stimme zugunsten oder gegen den vorgeschlagenen Beschluss abzugeben oder sich zu enthalten, indem er das entsprechenden Kästchen ankreuzt. Die Gesellschaft wird nur solche Stimmformulare berücksichtigen, die sie vor der Hauptversammlung der Aktionäre, auf die sie sich beziehen, erhalten hat.

11.6 Der Vorstand kann andere Bedingungen bestimmen, die von den Aktionären erfüllt werden müssen, damit sie an Hauptversammlungen der Aktionäre teilnehmen können.

Art. 12. Quorum und Stimmrecht.

12.1 Für eine ordnungsgemäße Handlung und wirksame Beschlussfassung der Hauptversammlung der Aktionäre ist kein Anwesenheitsquorum erforderlich, sofern sich nicht aus dem Gesetz von 1915 oder aus dieser Satzung etwas anderes ergibt.

12.2 Jede Aktie gewährt eine (1) Stimme vorbehaltlich gesetzlicher Bestimmungen und den Bestimmungen dieser Satzung. Sofern sich nicht aus dem Gesetz oder aus dieser Satzung etwas anderes ergibt, werden Beschlüsse in einer ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung der Aktionäre mit einfacher Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen gefasst, unabhängig vom vertretenen Anteil am Gesellschaftskapital. Enthaltungen und nichtige Stimmen werden hierbei nicht berücksichtigt.

Art. 13. Änderung der Satzung.

13.1 Vorbehaltlich anderer Regelungen in dieser Satzung erfordert die Änderung der Satzung einen Beschluss einer Hauptversammlung der Aktionäre mit einer Mehrheit von mindestens zwei Dritteln der abgegebenen gültigen Stimmen, in der mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten ist. Falls die zweite Bedingung nicht erfüllt ist, kann unter Berücksichtigung der Bestimmungen des Gesetzes von 1915 eine zweite Hauptversammlung der Aktionäre einberufen

werden, die unabhängig vom Anwesenheitsquorum des Gesellschaftskapitals beschlussfähig ist und in welcher Beschlüsse mit einer Zweidrittelmehrheit der gültig abgegebenen Stimmen gefasst werden. Enthaltungen und nichtige Stimmen werden hierbei nicht berücksichtigt.

13.2 Sofern es mehr als eine Aktienklasse gibt und der Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschafter die besonderen Rechte der Aktienklassen abändert, muss der Beschluss die im vorangehenden Paragraphen bestimmten Bedingungen bezüglich des Anwesenheitsquorums und der Mehrheit für jede betroffene Aktienklasse erfüllen.

Art. 14. Vertagung von Hauptversammlungen der Aktionäre.

14.1 Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 1915 kann der Vorstand jede Hauptversammlung der Aktionäre, einschließlich einer Hauptversammlung der Aktionäre im Hinblick auf eine Änderung der Satzung, um vier (4) Wochen vertagen.

14.2 Der Vorstand muss eine Hauptversammlung der Aktionäre vertragen, wenn dies von einem oder mehreren Aktionären, die mindestens zwanzig Prozent (20%) des Gesellschaftskapitals halten, gefordert wird.

14.3 Durch eine solche Vertagung der Hauptversammlung der Aktionäre wird jeder schon gefasste Beschluss in dieser Versammlung annulliert.

Art. 15. Protokoll von Hauptversammlungen der Aktionäre.

15.1 Der Rat der Versammlung muss ein Protokoll der Versammlung aufnehmen, welches vom Rat der Versammlung sowie von jedem Aktionär, der dies verlangt, unterzeichnet wird.

15.2 Jede Kopie und jeder Auszug solcher Protokolle, welche in Gerichtsverfahren verwendet oder Dritten zugänglich gemacht werden sollen, müssen durch den Vorstandsvorsitzenden oder durch zwei beliebige Vorstandsmitglieder unterzeichnet werden.

D. Geschäftsführung

Art. 16. Duale Geschäftsführungs- und Kontrollstruktur.

16.1 Die Geschäftsführung der Gesellschaft unterliegt den Regeln der Artikel 60bis-I bis 60bis-19 des Gesetzes von 1915, soweit nichts anders in dieser Satzung vorgesehen ist.

16.2 Die Gesellschaft wird durch einen Vorstand geführt, der seine Funktion unter der Kontrolle eines Aufsichtsrates ausübt.

Art. 17. Befugnisse des Vorstandes.

17.1 Der Vorstand verfügt über die weitestgehenden Befugnisse, alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich sind, mit Ausnahme der durch Gesetz von 1915 oder durch diese Satzung der Hauptversammlung der Aktionäre oder dem Aufsichtsrat vorbehaltenen Befugnisse.

17.2 Gemäß Artikel 60bis-8 des Gesetzes von 1915 können die tägliche Geschäftsführung und die diesbezügliche Vertretung der Gesellschaft einem oder mehreren Vorstandsmitgliedern oder anderen Personen allein oder gemeinschaftlich übertragen werden. Ihre Ernennung, Abberufung und ihre Befugnisse werden durch Vorstandsbeschluss im Einklang mit dem Gesetz von 1915 festgesetzt.

17.3 Die Gesellschaft kann durch notarielle oder privatschriftliche Urkunden spezielle Vollmachten an Person erteilen, die alleine oder gemeinschaftlich mit anderen als Bevollmächtigte der Gesellschaft handeln.

Art. 18. Zusammensetzung des Vorstandes.

18.1 Der Vorstand setzt sich aus mindestens einem (1) A Vorstandsmitgliedern und zwei (2) B Vorstandsmitgliedern zusammen, die nicht Aktionäre sein müssen.

Jede Bezugnahme in dieser Satzung auf "Vorstandsmitglied(er)" ist je nach Kontext und soweit anwendbar als Bezug auf die A Vorstandsmitglieder und/oder die B Vorstandsmitglieder auszulegen.

18.2 Der Vorstand wählt eine/n Vorstandsvorsitzende/n. Der Vorstand kann auch einen Schriftführer ernennen, der weder Aktionär noch Vorstandsmitglied sein muss.

Art. 19. Wahl und Abberufung von Vorstandsmitgliedern und Amtszeit.

19.1 Vorstandsmitglieder werden durch den Aufsichtsrat gewählt, welcher ihre Bezüge und Amtszeit festlegt.

19.2 Wenn eine juristische Person als Vorstandsmitglied gewählt wird, muss diese eine natürliche Person als ihren ständigen Vertreter benennen, die ihr Mandat in ihrem Namen und für ihre Rechnung ausübt. Die betreffende juristische Person kann nur dann ihren ständigen Vertreter abberufen, wenn sie gleichzeitig einen Nachfolger ernennt. Eine natürliche Person kann nur ständiger Vertreter eines (1) Vorstandsmitglieds sein und kann nicht gleichzeitig persönlich als Vorstandsmitglied gewählt sein. Eine natürliche Person kann nicht gleichzeitig als ständiger Vertreter eines Vorstandsmitglieds und eines Aufsichtsratsmitglieds fungieren.

19.3 Jedes Vorstandsmitglied kann jederzeit fristlos und Angabe von Gründen durch die Aufsichtsrat abberufen werden.

19.4 Die Amtszeit eines Vorstandsmitglieds darf sechs (6) Jahre nicht überschreiten, und jedes Vorstandsmitglied übt sein Amt aus, bis sein/ihr Nachfolger gewählt ist. Jedes Vorstandsmitglied kann in aufeinander folgenden Zeiträumen wiedergewählt werden.

Art. 20. Vakanz.

20.1 Scheidet infolge des Todes, der Geschäftsunfähigkeit, Konkurses, Insolvenz oder aus einem anderem Grund ein Vorstandsmitglied aus seinem Amt, so kann die unbesetzte Stelle durch die übrigen Vorstandsmitglieder bis zur nächsten Sitzung des Aufsichtsrates (aber in keinem Fall für eine Amtszeit, die die Amtszeit des Vorstandsmitgliedes übersteigt, welches er/sie ersetzt) vorübergehend besetzt werden, der über die endgültige Neubesetzung bestimmt.

20.2 Alternativ kann der Aufsichtsrat ein Aufsichtsratsmitglied ernennen, welches das Mandat des ausgeschiedenen Vorstandsmitgliedes vorläufig ausübt. In diesem Fall ist sein/ihr Mandat als Aufsichtsratsmitglied für die Zeit seiner/ihrer Ernennung zum Vorstandsmitglied ausgesetzt. Die Sitzung des Aufsichtsrats zu der endgültigen Neubesetzung des Vorstandsmitgliedes erfolgt ohne unbillige Verzögerung.

Art. 21. Einladung zu Vorstandssitzungen.

21.1 Der Vorstand versammelt sich auf Einberufung durch seinen Vorsitzenden oder durch zweier (2) seiner Mitglieder an dem in der Ladung zur Sitzung angegebenen Ort.

21.2 Die Vorstandsmitglieder erhalten mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem für die Sitzung anberaumten Termin per Post, Fax, E-Mail oder durch ein anderes Kommunikationsmittel eine schriftliche Einladung, außer in Dringlichkeitsfällen, deren Natur und Begründung in der Einladung erwähnt werden müssen. Eine Einladung ist nicht notwendig im Falle der schriftlichen Zustimmung jedes Vorstandsmitgliedes per Post, Fax, E-Mail oder durch ein anderes Kommunikationsmittel, wobei eine Kopie dieses Einverständnisses hinreichender Beweis der Zustimmung ist. Auch ist keine Einladung zu Vorstandssitzungen erforderlich, welche zu einer Zeit und an einem Ort stattfinden, die in einem vorangehenden Beschluss des Vorstands bestimmt wurden. Eine Einladung ist ferner nicht erforderlich, wenn alle Vorstandsmitglieder anwesend oder vertreten sind, oder im Falle von schriftlichen Umlaufbeschlüssen gemäß dieser Satzung.

21.3 Der Vorstand versammelt sich mindestens einmal alle drei (3) Monate.

Art. 22. Durchführung von Vorstandssitzungen.

22.1 Vorstandssitzungen werden durch den/die Vorstandsvorsitzende/n geleitet. In seiner/ihrer Abwesenheit kann der Vorstand ein anderes Vorstandsmitglied als zeitweilige/n Vorsitzende/n ernennen.

22.2 Der Vorstand kann nur dann wirksam handeln und abstimmen, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder in der Sitzung anwesend oder vertreten ist, und darunter mindestens ein A Vorstandsmitglied ist.

22.3 Beschlüsse werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen der an einer Vorstandssitzung teilnehmenden oder vertretenen Mitglieder gefasst. Der/Die Vorstandsvorsitzende hat im Falle von Stimmgleichheit die entscheidende Stimme.

22.4 Ein Vorstandsmitglied kann an einer Vorstandssitzung teilnehmen, indem es ein anderes Vorstandsmitglied schriftlich per Post, Fax, E-Mail oder durch ein anderes Kommunikationsmittel bevollmächtigt, wobei eine Kopie der Bevollmächtigung hinreichender Beweis für die Bevollmächtigung ist. Jedes Vorstandsmitglied kann einen oder mehrere seiner/ihrer Kollegen vertreten.

22.5 Ein Vorstandsmitglied, das an einer Sitzung mittels Telefonkonferenz, Videokonferenz oder durch ein anderes Kommunikationsmittel teilnimmt, welches es ermöglicht, dass dieses Vorstandsmitglied identifiziert werden kann und dass sich alle Personen, die an der Sitzung teilnehmen, gegenseitig durchgehend hören und effektiv an der Sitzung teilnehmen können, gilt für die Bestimmung von Quorum und Mehrheit als anwesend.

22.6 Der Vorstand kann einstimmig schriftliche Beschlüsse im Umlaufverfahren fassen, welche dieselbe Wirkung haben wie in einer ordnungsgemäß geladenen und durchgeführten Sitzung gefasste Beschlüsse. Solche schriftlichen Beschlüsse sind gefasst, wenn sie durch alle Vorstandsmitglieder auf einem oder mehreren Dokumenten datiert und unterzeichnet wurden, wobei per Post, per Fax oder per E-Mail gesendete Kopie der Unterschrift hinreichender Beweis der Beschlussfassung ist. Das Dokument, das alle Unterschriften enthält, oder die Gesamtheit aller unterschriebenen Dokumente weisen die Beschlussfassung nach, und das Datum der letzten Unterschrift gilt als das Datum der Beschlüsse.

22.7 Soweit nicht gesetzlich anders bestimmt muss jedes Vorstandsmitglied, das an einer Transaktion, die dem Vorstand zur Entscheidung vorliegt, direkt oder indirekt ein vermögensrechtliches Interesse hat, welches dem Interesse der Gesellschaft entgegen steht, den Vorstand über diesen Interessenkonflikt informieren und seine Erklärung muss im Protokoll der betreffenden Sitzung aufgenommen werden. Das betreffende Vorstandsmitglied darf weder an der Beratung über die in Frage stehende Transaktion teilnehmen, noch darüber abstimmen. Die nächste Hauptversammlung der Aktionäre muss von derartigen Interessenkonflikten informiert werden, bevor Beschlüsse zu anderen Tagesordnungspunkten gefasst werden. Zusätzlich ist im Falle eines Interessenkonflikts eines Vorstandsmitgliedes die Zustimmung des Aufsichtsrats erforderlich.

22.8 Falls ein Vorstandsmitglied sich gemäß Artikel 22.7 der Stimme enthält, sind Beschlüsse, die mit einer Mehrheit der übrigen anwesenden oder vertretenen Mitglieder des Vorstandes gültig.

Art. 23. Protokoll von Vorstandssitzungen.

23.1 Der Schriftführer oder, wenn ein solcher nicht ernannt wurde, der Vorstandsvorsitzende erstellt ein Protokoll über jede Vorstandssitzung, welches vom/von der Vorstandsvorsitzenden und vom Schriftführer (soweit vorhanden) unterzeichnet wird. In seiner/ihrer Abwesenheit werden die Protokolle von einem A Vorstandsmitglied und einem anderen Vorstandsmitglied unterzeichnet.

23.2 Kopien und Auszüge der Originalprotokolle, die in einem Gerichtsverfahren verwendet oder die Dritten zugänglich gemacht werden sollen, werden vom Vorstandsvorsitzenden oder von einem A Vorstandsmitglied und einem anderen Vorstandsmitglied unterzeichnet.

Art. 24. Geschäfte mit Dritten.

24.1 Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten unter allen Umständen durch die gemeinsame Unterschrift von einem A Vorstandsmitglied zusammen mit einem anderen Vorstandsmitglied, oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift der Person(en), der/denen eine solche Unterschriftsbefugnis durch den Vorstand erteilt wurde, verpflichtet.

24.2 Im Rahmen der täglichen Geschäftsführung wird die Gesellschaft gegenüber Dritten durch die gemeinsame oder Einzelunterschrift jedweder Person(en) verpflichtet, der/denen diese Befugnis zur täglichen Geschäftsführung übertragen wurde.

Art. 25. Befugnisse des Aufsichtsrats.

25.1 Der Aufsichtsrat, dessen Mitglieder keine Aktionäre der Gesellschaft werden müssen, ist verantwortlich für die ständige Überwachung und Kontrolle der Geschäftsführung der Gesellschaft durch dem Vorstand. Er darf in keinem Fall in diese Geschäftsführung eingreifen.

25.2 Der Aufsichtsrat hat ein unbeschränktes Auskunftsrecht über alle Geschäfte der Gesellschaft und kann alle Unterlagen der Gesellschaft kontrollieren. Er kann vom Vorstand alle notwendigen Informationen für die Wahrnehmung seiner Aufgaben anfordern und kann direkt oder indirekt alle ihm notwendig erscheinenden Überprüfungen durchführen, um seine Aufgaben zu erfüllen.

25.3 Der Vorstand erstattet zumindest alle drei (3) Monate dem Aufsichtsrat schriftliche Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft und ihre absehbare zukünftige Entwicklung. Weiter übermittelt der Vorstand dem Aufsichtsrat unverzüglich alle Informationen, die einen erheblichen Einfluss auf die Situation der Gesellschaft haben könnten.

Art. 26. Zusammensetzung des Aufsichtsrats.

26.1 Der Aufsichtsrat besteht sich aus mindestens drei (3) Mitgliedern.

26.2 Der Aufsichtsrat wählt einen Vorsitzenden. Der Aufsichtsrat kann auch einen Schriftführer wählen, der weder Aktionär noch Aufsichtsratsmitglied sein muss.

26.3 Ein Vorstandsmitglied kann nicht gleichzeitig Aufsichtsratsmitglied sein.

Art. 27. Wahl und Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern und Amtszeit.

27.1 Aufsichtsratsmitglieder werden durch die Hauptversammlung der Aktionäre gewählt, welche ihre Bezüge und Amtszeit festlegt.

27.2 Wenn eine juristische Person als Aufsichtsratsmitglied gewählt wird, muss diese eine natürliche Person als ständigen Vertreter benennen, die ihr Mandat in Ihrem Namen und für ihre Rechnung ausübt. Die betreffende juristische Person kann nur dann ihren ständigen Vertreter abberufen, wenn sie gleichzeitig einen Nachfolger ernennt. Eine natürliche Person kann nur ständiger Vertreter eines (1) Aufsichtsratsmitglieds sein und kann nicht gleichzeitig persönlich als Mitglied des Aufsichtsrates gewählt sein.

27.3 Jedes Aufsichtsratsmitglied kann fristlos und Angabe von Gründen durch die Hauptversammlung der Aktionäre abberufen werden.

27.4 Die Amtszeit eines Mitgliedes des Aufsichtsrates darf sechs (6) Jahre nicht überschreiten, und jedes Aufsichtsratsmitglied übt sein Amt aus, bis sein/ihr Nachfolger gewählt ist. Jedes Aufsichtsratsmitglied kann in aufeinander folgenden Zeiträumen wiedergewählt werden.

Art. 28. Vakanz.

28.1 Scheidet infolge des Todes, der Geschäftsunfähigkeit, Konkurses, Insolvenz oder aus einem anderem Grund ein Mitglied des Aufsichtsrates aus seinem Amt, so kann die unbesetzte Stelle durch die übrigen Mitglieder des Aufsichtsrates bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre (aber in keinem Fall für eine Amtszeit, die die Amtszeit des Vorstandsmitgliedes übersteigt, welches er/sie ersetzt) vorübergehend besetzt werden, in welcher die Hauptversammlung der Aktionäre über die endgültige Neubesetzung bestimmt.

28.2 Wenn die Gesamtzahl der Mitglieder des Aufsichtsrats unter drei (3) oder unter die in der Satzung festgelegte Mindestzahl sinkt, muss die Hauptversammlung der Aktionäre oder der Aufsichtsrat gemäß Artikel 28.1. ohne unangemessene Verzögerung ein neues Mitglied des Aufsichtsrates ernennen.

Art. 29. Einladung zu Aufsichtsratssitzungen.

29.1 Der Aufsichtsrat versammelt sich auf Einberufung durch seinen Vorsitzenden oder durch zwei (2) seiner Mitglieder mindestens zweimal im Jahr an dem Ort, die in der Einberufung genannt wurde. Der Aufsichtsrat muss auf Antrag des Vorstands einberufen werden. Der Aufsichtsrat kann Vorstandsmitglieder zu einer Aufsichtsratssitzung mit beratender Stimme einladen.

29.2 Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem für die Sitzung anberaumten Termin per Post, Fax, E-Mail oder durch ein anderes Kommunikationsmittel eine schriftliche Einladung, außer in Dringlichkeitsfällen, deren Natur und Begründung in der Einladung erwähnt werden müssen. Eine Einladung ist

nicht notwendig im Falle der schriftlichen Zustimmung jedes Mitgliedes des Aufsichtsrates per Post, Fax, E-Mail oder durch ein anderes Kommunikationsmittel, wobei eine Kopie dieses Einverständnisses hinreichender Beweis der Zustimmung ist. Auch ist keine Einladung zu Aufsichtsratssitzungen erforderlich, welche zu einer Zeit und an einem Ort stattfinden, die in einem vorangehenden Beschluss des Aufsichtsrates bestimmt wurden. Eine Einladung ist ferner nicht erforderlich, wenn alle Mitglieder des Aufsichtsrates anwesend oder vertreten sind, oder im Falle von schriftlichen Umlaufbeschlüssen gemäß dieser Satzung.

Art. 30. Durchführung von Aufsichtsratssitzungen. Artikel 22 dieser Satzung gilt mutandis mutandis für die Durchführung der Sitzungen des Aufsichtsrats.

Art. 31. Protokolle von Aufsichtsratssitzung.

31.1 Der Schriftführer oder, wenn ein solcher nicht ernannt wurde, der/die Vorsitzende des Aufsichtsrates führt Protokoll über jede Aufsichtsratssitzung, welches vom/von der Vorsitzenden und vom Schriftführer (soweit vorhanden) unterzeichnet wird. In seiner/ihrer Abwesenheit werden die Protokolle von zwei (2) beliebigen Aufsichtsratsmitgliedern unterzeichnet.

31.2 Kopien und Auszüge solcher Originalprotokolle, die in einem Gerichtsverfahren verwendet oder Dritten zugänglich gemacht werden sollen, werden entweder vom Vorsitzenden des Aufsichtsrates oder von zwei Aufsichtsratsmitgliedern unterzeichnet.

Art. 32. Angelegenheiten, die der vorherigen Genehmigung des Aufsichtsrats bedürfen.

32.1 Die folgenden Angelegenheiten bedürfen einer vorherigen Genehmigung des Aufsichtsrates:

- Kapitalerhöhungen im Rahmen des genehmigten Kapitals,
- Auszahlung von Abschlagsdividenden oder sonstige Ausschüttungen an die Aktionäre durch den Vorstand,
- Geschäfte, die einen Interessenskonflikt zwischen der Gesellschaft und einem Vorstandsmitglied und/oder einem Aufsichtsratsmitglied betreffen,
 - Geschäfte mit verbundenen Parteien,
 - Eröffnung oder Beilegung gerichtlicher Verfahren, die Ansprüche von oder gegen die Gesellschaft in Höhe von mehr als einhunderttausend Euro (EUR 100 000) betreffen,
 - Vorschlag eines Unternehmenszusammenschlusses an die Hauptversammlung der Aktionäre,
 - Bildung von Tochtergesellschaften und Niederlassungen,
 - Ausgaben der Gesellschaft außerhalb des Jahresbudgets in Höhe von mehr als einhunderttausend Euro (EUR 100 000),
- Genehmigung des Budgets, und
- Eingehung einer Verschuldung von zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 250 000) oder mehr.

32.2 Wenn der Aufsichtsrat die Genehmigung für eine Angelegenheit verweigert, für die eine vorherige Genehmigung nach Artikel 32.1 dieser Satzung erforderlich war, kann der Vorstand die Angelegenheit der Hauptversammlung der Aktionäre unterbreiten. Wenn die Hauptversammlung die Angelegenheit genehmigt, gilt die Genehmigung des Aufsichtsrates als erteilt. Wenn die Hauptversammlung der Aktionäre die Genehmigung verweigert, ist diese endgültig verweigert.

E. Aufsicht

Art. 33. Wirtschaftsprüfer.

33.1 Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch einen oder mehrere zugelassene Wirtschaftsprüfer (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)) nach den gesetzlichen Vorschriften geprüft.

33.2 Der/Die Wirtschaftsprüfer werden durch die Hauptversammlung der Aktionäre ernannt, die ihre Bezüge und Amtszeit festlegt, welche nicht mehr als sechs (6) Jahre betragen darf. Ein ehemaliger oder derzeitiger Wirtschaftsprüfer kann von der Hauptversammlung der Aktionäre wieder ernannt werden.

33.3 Der/Die Wirtschaftsprüfer dürfen nur im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften abberufen werden.

F. Geschäftsjahr - Gewinne - Zwischendividenden

Art. 34. Geschäftsjahr. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar jedes Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Art. 35. Gewinne.

35.1 Vom jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft werden mindestens fünf Prozent (5%) der gesetzlichen Rücklage der Gesellschaft zugeführt. Diese Zuführung ist mehr verpflichtend, sobald und so lange die Gesamtsumme der Rücklage der Gesellschaft zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals beträgt. Folgend auf die Empfehlung des Vorstandes steht der verbleibende Betrag den Aktionären zur freien Verfügung.

35.2 Die durch einen Aktionär erbrachten Einlagen können mit der Zustimmung des erbringenden Aktionärs ebenfalls der gesetzlichen Rücklage zugeführt werden.

35.3 Im Falle einer Herabsetzung des Gesellschaftskapitals kann die gesetzliche Rücklage im Verhältnis herabgesetzt werden, so dass sie zehn Prozent (10%) des ausgegebenen Gesellschaftskapitals nicht übersteigt.

Art. 36. Zwischendividenden - Agio.

36.1 Der Vorstand kann im Einklang mit dem Gesetz von 1915 Abschlagsdividenden zahlen.

36.2 Eingezahltes Agio oder freie Rücklagen können, falls vorhanden, durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre oder Beschluss des Vorstands unter Beachtung der Bestimmungen des Gesetzes von 1915 an die Aktionäre ausgeschüttet werden.

G. Liquidation

Art. 37. Liquidation. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Abwicklung durch einen oder mehrere natürliche oder juristische Personen als Abwickler durchgeführt, welche von der Hauptversammlung der Aktionäre ernannt werden, welche die Auflösung der Gesellschaft beschließt und die Befugnisse und Bezüge der Abwickler bestimmt.

H. Anwendbares Recht

Art. 38. Anwendbares Recht. Die Satzung und ihre Auslegung und Interpretation unterliegen der Verordnung und Luxemburger Recht. Alle in dieser Satzung nicht geregelten Angelegenheiten werden gemäß der Verordnung und dem Gesetz von 1915 bestimmt.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am Tag ihrer Gründung und endet am 31. Dezember 2010.

Zeichnung und Zahlung

Die Aktien werden wie folgt gezeichnet:

- 1) svs Capital Partners GmbH, vorbenannt, zeichnet fünf (5) B Aktien für den Preis von zwölf Cents (EUR 0,12).
- 2) European CleanTech I Holding S.à r.l., vorbenannt, zeichnet sieben Millionen vierhundertneundneunzigtausendneinhundertfünfundneunzig (7.49.995) B Aktien für den Preis von einhundertneundneundneunzigtausendneundneunzig Euro und achtundachtzig Cents (EUR 179 999,88).

Gesamt: sieben Millionen fünfhunderttausend (7.500.000) B Aktien.

Der Ausgabebetrag aller Aktien wird vollständig in bar eingezahlt, so dass der Gesellschaft ein Betrag in Höhe von einhundertachtzigtausend Euro (EUR 180.000) von nun an zur Verfügung steht, was dem unterzeichnenden Notar nachgewiesen wurde.

Erklärung

Der unterzeichnende Notar erklärt hiermit, dass sie das Vorliegen in Artikel 26 des Gesetzes von 1915 genannten Voraussetzungen oder der Voraussetzungen, auf die darin Bezug genommen wird, geprüft hat, und erklärt, dass diese erfüllt sind.

Auslagen

Die der Gesellschaft aufgrund oder im Zusammenhang mit ihrer Gründung entstandenen Kosten, Gebühren, Honorare und Auslagen werden auf dreitausend fünfhundert Euro (EUR 3.500) geschätzt.

Hauptversammlung der Aktionäre

Die Gründer der Gesellschaft, welche das gesamte Gesellschaftskapital vertreten und die sich als ordnungsgemäß geladen erachten, haben sofort eine Hauptversammlung der Aktionäre abgehalten und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1. Die Zahl der Vorstandsmitglieder wird auf drei (3) festgesetzt und die Zahl der Wirtschaftsprüfer auf einen (1).
2. Die folgenden Personen werden als Aufsichtsratsmitglieder der Gesellschaft ernannt:
 - a) Dr Helmut Vorndran, geboren am 10. Oktober 1959 in Würzburg, Deutschland, wohnhaft Am Gieb 40, 40629 Düsseldorf, Deutschland.
 - b) Dr Wilhelm Mannheims, geboren am 23. Juni 1960 in Würselen, Deutschland, wohnhaft in der Tiergartenstr. 78, 47800 Krefeld, Deutschland.
 - c) Prof. Dr Hartmut Griepentrog, geboren am 22. April 1941 in Stettin, Polen, wohnhaft in Dohne 111, 45468 Mülheim an der Ruhr, Deutschland.
3. Die folgende Gesellschaft wird als Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft ernannt:
Ernst & Young S.A., eine société anonyme mit Sitz in 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 47.771.
4. Die Amtszeit der Mitglieder des Aufsichtsrates beginnt am Tag der Registrierung der Gesellschaft beim Luxemburger Handelsregister und endet am 9. August 2012.

5. Die Amtszeit des Wirtschaftsprüfers beginnt am Tag der Registrierung der Gesellschaft beim Luxemburger Handelsregister und endet am Datum der Hauptversammlung der Aktionäre, die über den Jahresabschluss des am 31. Dezember 2010 endenden Geschäftsjahres beschließt.

6. Der Sitz der Gesellschaft ist in 40, avenue Monterey, L-2163 Luxemburg.

Der unterzeichnende Notar, der Englisch versteht und spricht, erklärt hiermit, dass die Urkunde auf Anfrage des Bevollmächtigten der erschienenen Parteien auf Englisch verfasst wurde gefolgt von einer deutschen Übersetzung. Auf Ersuchen desgleichen Bevollmächtigten und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text soll die englische Fassung vorrangig sein.

Worüber Urkunde, Aufgenommen in Luxemburg, 74, avenue Victor Hugo, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nachdem das Dokument dem Bevollmächtigten der erschienenen Parteien verlesen wurde, hat der Bevollmächtigte die Urkunde zusammen mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: A. OLLIGES und M. SCHAEFFER.

Enregistré à Luxembourg A. C., le 12 août 2010. LAC/2010/36030. Reçu soixante-quinze euros € 75,-

Le Receveur (signé): SANDT.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG- der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 19. August 2010.

Joëlle BADEN.

Référence de publication: 2010115573/953.

(100131046) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 août 2010.

Exellair S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 88.218.

—
Extrait du procès verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18 juin 2010.

Conseil d'administration:

L'assemblée générale extraordinaire a accepté la démission de son mandat d'administrateur de la société EUROPEAN RESOURCE DEVELOPMENT BVBA, avec siège social à B-3090 Overijse, Klaverweg 4.

Est nommé administrateur en remplacement de l'administrateur démissionnaire jusqu'à l'assemblée qui se tiendra en 2016, la société ARTALES SàRL, 23 Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.

L'assemblée générale a renouvelé jusqu'à l'assemblée générale de 2016 les mandats d'administrateur de

- BELFILUX S.A., avec siège social à 1724 Luxembourg, 9b boulevard du Prince Henri

- MANGEN Fons, réviseur d'entreprises, 147 rue de Warken à L-9088 Ettelbruck

Le mandat d'administrateur délégué, la société BELFILUX S.A., est renouvelé jusqu'à l'assemblée générale de 2016.

Suite à ces décisions le conseil d'administration en fonction jusqu'à l'assemblée générale de 2016 se compose comme suite:

BELFILUX S.A., 9b boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg, administrateur délégué;

MANGEN Fons, réviseur d'entreprises, 147 rue de Warken à L-9088 Ettelbruck, administrateur;

ARTALES SàRL, 23 Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, administrateur.

BELFILUX S.A.

Un administrateur

Référence de publication: 2010091860/24.

(100102597) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

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

Capital social: EUR 14.250,00.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 135.634.

—
EXTRAIT

Il résulte de la décision du Gérant Unique en date du 5 juillet 2010 que:

- Le siège social de la société a été transféré du 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg.

Luxembourg, le 5 juillet 2010.

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2010091984/15.

(100102585) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Lucis S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 78.834.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès verbal de la réunion du Conseil d'administration tenue en date du 5 juillet 2010 que:

- Le siège social de la société a été transféré du 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg.

Luxembourg, le 5 juillet 2010.

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2010091989/14.

(100102603) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Atlantic Haus Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.550,00.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 23, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 129.927.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092449/11.

(100103275) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Aerodynamics S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6719 Grevenmacher, 6, rue du Centenaire.

R.C.S. Luxembourg B 102.118.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2007 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.

Un mandataire

Référence de publication: 2010092455/10.

(100102884) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Alu-Co 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2155 Luxembourg, 78, Mühlenweg.

R.C.S. Luxembourg B 144.451.

—
Le bilan arrêté au 31.12.2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Ehnen, le 8 juillet 2010.

Pour ALU-CO 2 SARL

Fiduciaire Roger Linster

Viviane Roman

Référence de publication: 2010092464/13.

(100102917) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Aerodynamics S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6719 Grevenmacher, 6, rue du Centenaire.
R.C.S. Luxembourg B 102.118.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 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.

Un mandataire

Référence de publication: 2010092456/10.

(100102885) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Aerodynamics S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6719 Grevenmacher, 6, rue du Centenaire.
R.C.S. Luxembourg B 102.118.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005 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.

Un mandataire

Référence de publication: 2010092457/10.

(100102886) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

**Allard Invest Holding Bresil S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. Hotel Advisor Associates S.à r.l.).**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey.
R.C.S. Luxembourg B 144.537.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.
Belvaux, le 13 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092463/11.

(100103456) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Alu-Co 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2155 Luxembourg, 78, Mühlenweg.
R.C.S. Luxembourg B 144.451.

Le bilan arrêté au 31.12.2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Ehnen, le 8 juillet 2010.

Pour ALU-CO 2 SARL

Fiduciaire Roger Linster

Viviane Roman

Référence de publication: 2010092465/13.

(100103253) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Cargill International Luxembourg 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R.C.S. Luxembourg B 150.964.

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 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092495/10.

(100103003) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Argor Engineering S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.
R.C.S. Luxembourg B 76.344.

Les comptes annuels au 31/12/2008 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.

STRATEGO TRUST S.A.

Domiciliataire

Référence de publication: 2010092470/11.

(100103241) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

B.E.P. S.A., Barbecues ECO PELLETT, Société Anonyme.

Siège social: L-8030 Strassen, 161, rue du Kiem.
R.C.S. Luxembourg B 147.488.

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

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

Junglinster, le 9 juillet 2010.

Pour copie conforme

Référence de publication: 2010092475/11.

(100103300) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Casa Maroc S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R.C.S. Luxembourg B 123.874.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 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 Casa Maroc S.A.

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2010092499/11.

(100102981) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Caterpillar International Finance Luxembourg S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 3.550.000,00.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4A, rue Henri M. Schnadt.
R.C.S. Luxembourg B 131.096.

Les comptes annuels au 30 novembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092500/11.

(100103212) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Chartreuse et Mont Blanc Global Holdings S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-1648 Luxembourg, 46, place Guillaume II.
R.C.S. Luxembourg B 142.637.

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 13 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092503/10.

(100103181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Corporate Express Silver S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 75.881.

Les comptes annuels de l'exercice social au 31 décembre 2008 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 1^{er} juillet 2010.

Référence de publication: 2010092505/12.

(100103213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Carrelages Wedekind S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 23, Potaschberg.

R.C.S. Luxembourg B 53.410.

Le bilan arrêté au 31.12.2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Ehnen, le 12 juillet 2010.

Pour CARRELAGES WEDEKIND S.A.

Fiduciaire Roger Linster

Viviane Roman

Référence de publication: 2010092508/13.

(100102919) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Clovis Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 12.550,00.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 23, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 127.438.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092512/11.

(100103276) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Compagnie d'Investissement des Grands Lacs S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 124.139.

Les comptes annuels au 31/12/2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Un mandataire

Référence de publication: 2010092514/10.

(100103502) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Compagnie de Distribution Africaine (CDA), Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 99.819.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 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 *COMPAGNIE DE DISTRIBUTION AFRICAINE (CDA)*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2010092515/11.

(100102976) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Conseil Comptable S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

R.C.S. Luxembourg B 48.015.

—
RECTIFICATIF

Une erreur matérielle s'est glissée lors de la publication des résolutions de l'Assemblée Générale extraordinaire, datée du 1^{er} juin 2010, déposée au Registre de Commerce et des Sociétés le 4 juin 2010, sous la référence L100078461.

Il y avait lieu de lire:

1. L'Assemblée désigne comme administrateur de la Société, à compter du 1^{er} juin 2010:

- Marc Meyers, né le 8 novembre 1974 à Luxembourg, avec adresse professionnelle au 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg;

Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale des actionnaires approuvant les comptes arrêtés au 31 mai 2011.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2010092517/18.

(100102660) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Coparef S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 123, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 35.561.

—
Le bilan au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour *COPAREF S.A.*

Bernard & Associés, société civile

Référence de publication: 2010092518/11.

(100103294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Direct Best Invest EXCELLENCE S.C.A., Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

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

R.C.S. Luxembourg B 138.527.

—
Extrait des résolutions du conseil d'administration prises le 17 mai 2010

Le siège social de la société est désormais établi au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Luxembourg, le 6 juillet 2010.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2010092520/12.

(100102680) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

DjR Group Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1133 Luxembourg, 17, rue des Ardennes.

R.C.S. Luxembourg B 144.954.

—
Le Bilan au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2010092521/9.

(100102875) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

DjR International Services Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1512 Luxembourg, 3, rue Federspiel.
R.C.S. Luxembourg B 144.759.

Le Bilan au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2010092523/9.

(100102877) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Danyves, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5445 Schengen, 20, route du Vin.
R.C.S. Luxembourg B 50.992.

Le bilan arrêté au 31.12.2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Ehnen, le 12 juillet 2010.

Pour DANYVES SARL

Fiduciaire Roger Linster

Viviane Roman

Référence de publication: 2010092524/13.

(100102920) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

**Daufagne S.A., Société Anonyme,
(anc. Daufagne Holding S.A.).**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.
R.C.S. Luxembourg B 85.365.

Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement à Bertrange le 13 juillet 2010

Il résulte dudit procès-verbal que la société MARBLEDEAL LTD, 41, Chalton Street, GB-London NW1 1JD, a démissionné de sa fonction de commissaire aux comptes avec effet immédiat.

La société MARBLEDEAL LUXEMBOURG S.à.r.L, ayant son siège social au 10B rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange a été nommée comme nouveau commissaire aux comptes et terminera le mandat de son prédécesseur.

Bertrange, le 13 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092525/15.

(100103451) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Rudolf Wolff Fund SA SICAV FIS, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 13, rue Edward Steichen.
R.C.S. Luxembourg B 155.156.

STATUTS

L'an deux mille dix, le vingt août.

Par devant Maître Jean-Joseph WAGNER notaire de résidence à Sanem, en remplacement de son collègue, Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg, lequel dernier restera dépositaire de la présente minute.

A comparu:

Rudolf Wolff Limited, une société établie et ayant son siège social au Royaume-Uni, immatriculée au registre de commerce et des sociétés, le Compagnies House, sous le numéro N 03504633, dûment représentée par Me Marjorie Golinvaux, juriste, avec adresse professionnelle à L-1628 Luxembourg, 7a, rue des Glacis,

en vertu d'une procuration sous seing privée donnée le 12 août 2010.

Laquelle procuration, après avoir été signée par la mandataire de la comparante et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

Laquelle comparante, ès qualités en vertu de laquelle elle agit, a requis le notaire instrumentant d'arrêter comme suit les statuts (les Statuts) d'une société anonyme qu'elle envisage de créer.

Titre I^{er} - Dénomination - Durée - Objet social - Siège social

Art. 1^{er}. Dénomination. Il existe entre le souscripteur et tous ceux qui pourraient devenir propriétaires des Actions ci-après créées (les Actionnaires), une société anonyme sous la forme d'une société d'investissement à capital variable organisée comme un fonds d'investissement spécialisé conformément à la loi du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés (la Loi de 2007) sous la dénomination de RUDOLF WOLFF FUND SA SICAV FIS (ci après la Société).

Art. 2. Durée. La société est constituée pour une durée illimitée. La société peut constituer des Compartiments pour une durée illimitée ou limitée. La société ne pourra être liquidée avant la clôture de son dernier Compartiment.

Art. 3. Objet social. L'objet social unique de la Société consiste à investir des fonds dont elle dispose dans des titres ou valeurs mobilières de toute nature, des instruments du marché financier, des produits dérivés, des liquidités ou autres produits en espèces, dans tout organisme de placement collectif de tout type, luxembourgeois ou étranger, pour des investissements collectifs de type ouverts ou fermés, avec pour objectif de répartir les risques d'investissement, d'offrir des opportunités d'investissement diversifiées et de faire bénéficier les actionnaires des résultats de la gestion des Compartiments de la Société.

La Société peut prendre toutes les mesures et effectuer toutes les opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social, conformément à la Loi de 2007 telle que modifiée, réformée ou partiellement abrogée par la suite.

Les investissements dans la Société seront réservés exclusivement aux investisseurs dits avertis (les «Investisseurs Avertis»), tels que définis par la Loi de 2007. Un Investisseur Averti inclura: tout investisseur institutionnel, tout investisseur professionnel, ou tout autre investisseur réunissant les conditions suivantes:

(i) elle / il devra confirmer par écrit qu'elle ou il adhère au statut d'investisseur averti; et

(ii) elle / il investit un montant minimum de cent vingt-cinq mille Euros (125.000 euros) dans la Société ou elle / il a fait l'objet d'une évaluation par un établissement de crédit au sens de la Directive 2006/48/EC, par une société d'investissement au sens de la Directive 2004/39/EC ou par une société de gestion au sens de la Directive 2001/107/EC, certifiant son expertise, son expérience, ainsi que sa connaissance pour apprécier de manière adéquate un investissement dans la Société.

Art. 4. Siège social.

4.1 Le siège social est établi dans la ville de Luxembourg. Des succursales ou autres bureaux pourront être établis tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du Conseil d'administration de la Société (ci-après Le Conseil). Le siège social pourra être transféré dans la même commune sur simple décision du Conseil d'administration.

4.2 Au cas où le Conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire, de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication entre ce siège avec des personnes à l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera une société luxembourgeoise.

Titre II - Capital social - Actions - Valeur de l'actif net

Art. 5. Capital social.

5.1 Le capital de la Société sera représenté par des Actions entièrement libérées (les Actions) sans valeur nominale et sera à tout moment égal à la valeur totale des actifs nets de la Société tels que définis à l'article 12 des présents Statuts. Le capital initial est de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en trente et un mille (31.000) Actions sans valeur nominale, entièrement souscrit et libéré.

5.2 Le montant minimum du capital de la Société sera d'un million deux cent cinquante mille euros (EUR 1.250.000,-). La Société pourra atteindre ce minimum dans un délai de douze mois à partir de la date à laquelle la Société a été agréée en tant qu'organisme de placement collectif conformément à la loi luxembourgeoise.

5.3 Le Conseil d'administration est autorisé à émettre à tout moment et sans limitations de nouvelles Actions entièrement libérées conformément à l'article 8 des présents Statuts et dont le nombre sera fixé par le Conseil lui-même, sans réserver aux Actionnaires existants un droit préférentiel de souscription des Actions à émettre.

Art. 6. Classe d'Actions - Compartiments.

6.1 Le Conseil peut, à tout moment, émettre des classes d'Actions différentes qui portent des obligations différentes inter alia en ce qui concerne le droit aux revenus et profits (Actions de distribution ou de capitalisation), caractéristiques de rachat et/ou de frais et coûts, ou de l'investisseur respectif. Ces Actions seront émises, aux clauses et conditions telles que décidées par le Conseil en accord avec l'article 8 des présentes.

6.2 Le Conseil d'administration établira une masse d'actifs constituant chacune un Compartiment séparé (chacun de ces compartiments ci-après Compartiment), conformément à l'Article 71 de la Loi 2007 (au choix du Conseil d'administration celle-ci pourront être exprimées en différentes devises) pour chaque classe d'Actions ou pour deux ou plusieurs classes d'Actions tel que décrit à l'Article 12 des présents Statuts et dans le Prospectus de la Société (le Prospectus).

Chaque masse d'avoirs sera investie au bénéfice exclusif des Actionnaires pour chaque Compartiment concerné conformément à l'Article 3 des présents Statuts. Chaque Compartiment peut, par décision du Conseil, avoir des caractéristiques différentes (y compris, mais pas limité à, des structures de frais spécifiques, investissements permis, restrictions d'investissement et politiques d'investissement).

6.3 La Société constitue une entité juridique unique, mais par dérogation à l'Article 2093 du Code Civil luxembourgeois, les avoirs d'un Compartiment détermineront uniquement les dettes, obligations et engagements attribuables à ce Compartiment. En ce qui concerne les relations entre Actionnaires, chaque Compartiment est une entité à part entière.

6.4 Pour déterminer le capital de la société, les avoirs nets correspondant à chaque classe d'Actions s'ils ne sont pas exprimés en Euros, seront exprimés en Livres Sterling (GBP) d'une valeur équivalente à celle exprimée en Euros et le capital sera égal au total de tous les avoirs nets de tous les Compartiments.

6.5 La société établira les comptes consolidés en Euros ou en Livres Sterling (GBP) d'une valeur équivalente à celle exprimée en Euros.

Art. 7. Forme des Actions.

7.1 La Société pourra émettre des Actions au porteur ou nominatives. Le Conseil d'administration fixe les modalités de souscription des Actions au porteur.

7.2 Toutes Actions nominatives éventuelles émises par la Société seront inscrites au registre des Actionnaires qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société, et ce registre contiendra le nom de chaque propriétaire d'Actions nominatives, sa résidence où son domicile élu, tel qu'il a été communiqué à la Société, le nombre d'Actions nominatives qu'il détient et le montant libéré sur chacune de ces Actions.

7.3 L'inscription du nom de l'Actionnaire dans le registre des Actionnaires établit son droit de propriété sur de telles Actions nominatives. La Société normalement n'émet pas de certificats pour cette inscription au registre mais pourra émettre des confirmations écrites relatives à la qualité d'Actionnaires.

7.4 Tout transfert s'effectuera par une déclaration de transfert écrite à porter au registre des Actionnaires, signée et datée par le cédant et le cessionnaire ou par les personnes détenant les pouvoirs valables pour agir à cet effet. Sous réserve de l'application des Articles 7 et 11 des présents Statuts, tout transfert d'Actions sera inscrit au registre des Actionnaires; pareille inscription devant être signée par un ou plusieurs administrateurs de la Société ou par une ou plusieurs autres personnes dûment autorisée(s) à cet effet par le Conseil d'administration.

7.5 Les Actionnaires fourniront à la Société une adresse à laquelle toutes les informations et communications peuvent être envoyées. Cette adresse sera inscrite à son tour au registre des Actionnaires.

7.6 Au cas où un Actionnaire ne fournit pas d'adresse à la Société, mention peut en être faite au registre des Actionnaires, et l'adresse de l'actionnaire sera censée être au siège social de la Société, ou à telle autre adresse inscrite par la Société de temps en temps, jusqu'à ce que qu'une autre adresse soit fournie à la Société par cet actionnaire. Un Actionnaire peut, à tout moment, changer son adresse portée au registre des Actionnaires par une déclaration écrite, envoyée au siège social de la Société ou à telle autre adresse fixée de temps en temps par la Société.

La société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si la propriété d'une ou plusieurs action(s) est indivise ou litigieuse toute(s) les personnes invoquant un droit sur celle(s)-ci devront désigner un seul mandataire qui représentera cette ou ces action(s) à l'égard de la société. L'exercice de tous les droits attachés à cette ou ces action(s) sera suspendu jusqu'à la désignation de ce mandataire.

7.7 La Société peut décider d'émettre des fractions d'Actions. Ces fractions d'Actions ne confèrent pas le droit de vote mais donneront droit à participer aux avoirs nets attribuables à la Classe d'Actions concernée au prorata.

7.8 Le paiement des dividendes ou distributions sera fait aux Actionnaires conformément aux dispositions adoptées par le Conseil d'administration mentionnées dans le prospectus et à l'article 34 des présents Statuts.

Art. 8. Emission des Actions.

8.1 Le Conseil d'administration est autorisé à émettre, sans limitation et à tout moment, un nombre illimité d'Actions entièrement libérées d'une ou plusieurs Classes avec des droits différents et dans un ou plusieurs Compartiments, sans réserver aux anciens Actionnaires un droit préférentiel de souscription des Actions à émettre.

8.2 Le Conseil d'administration peut imposer des conditions à l'émission des Actions (y compris l'exécution de tout document de souscription et la fourniture de toutes informations que le Conseil estimera pertinentes) et pourra fixer un montant minimum de souscription. Le Conseil pourra également, par rapport à un Compartiment spécifique, lever un droit d'entrée et a le droit de renoncer partiellement ou totalement à ce droit d'entrée. Toutes les conditions auxquelles l'émission d'Actions peut être soumise seront détaillées dans le Prospectus.

8.3 Le prix d'émission par Action sera égal à la valeur nette d'inventaire par Action de la classe concernée dans le Compartiment déterminé, conformément à l'Article 12 des présents Statuts. Ce prix pourra être majoré de toute prime additionnelle ou frais tels que déterminés par le Conseil et tels qu'exposés plus amplement dans le Prospectus.

8.4 Les Actions seront attribuées uniquement sur base de l'acceptation de la souscription et du paiement du prix d'émission. Le prix d'émission doit être reçu avant l'émission des Actions.

8.5 Le Conseil d'administration pourra accepter d'émettre des Actions en contrepartie d'un apport en nature de valeurs et/ou autres avoirs, en observant les prescriptions édictées par la loi luxembourgeoise et notamment l'obligation

de produire un rapport d'évaluation d'un réviseur d'entreprises agréé par la Société et à condition que ces titres soient conformes aux objectifs et politiques d'investissement du Compartiment concerné.

8.6 Le Conseil d'administration peut déléguer à tout administrateur, gestionnaire, directeur ou fondé de pouvoir ou tout autre mandataire dûment autorisé à cette fin la charge d'accepter les souscriptions et de percevoir le prix des Actions nouvelles à émettre et à les délivrer.

Art. 9. Conversion des Actions.

9.1 Sauf disposition contraire du Conseil d'administration pour certaines classe d'Actions et/ou certains Compartiments, tout Actionnaire est en droit de demander la conversion de toutes ou partie de ses Actions d'une classe à l'intérieur d'un Compartiment en Actions de la même classe à l'intérieur d'un autre Compartiment ou en Actions d'une autre classe au sein du même Compartiment ou au sein d'un Compartiment différent, sous réserve des restrictions relatives aux modalités de la conversion, aux conditions et au paiement de tels frais ou charges tels que déterminés par le Conseil d'administration. Ce dernier peut interdire la conversion de toutes ou parties des Actions, lorsque celles-ci sont des Actions soumises à des restrictions quant au droit de rachat des Actionnaires, en particulier dans le cas prévu par l'art. 10.2.

9.2 Les Actions qui ont été converties en Actions d'une autre classe pourront être annulées.

Art. 10. Rachat des Actions.

10.1 Tout Actionnaire peut demander le rachat des Actions, selon les termes, les conditions et les procédures prévus dans le Prospectus et ses annexes et dans les limites prévues par la Loi de 2007, toute réglementation applicable ou en vertu de ces statuts.

10.2 Le Conseil d'administration peut définir pour des Compartiments des périodes durant lesquelles les Actionnaires ne peuvent exercer leur droit de rachat («Période de Blocage»). Le Conseil décide de la durée la Période de Blocage. Le Conseil peut également décider de période de blocage complémentaire. La Période de Blocage ainsi que toute période de blocage complémentaire éventuelle est mentionnée dans le prospectus. La durée totale du blocage ne peut en aucun cas dépasser sept ans dès le moment de l'émission des Actions concernées. En cas de décision de blocage complémentaire, les Actionnaires seront informés dès que possible, mais plus tard six (6) mois avant le fin de la Période de Blocage initiale.

10.3. La société se réserve le droit de procéder à un rachat forcé des Actions d'un Actionnaire dans le délai d'un jour ouvrable dans les hypothèses définies dans le Prospectus.

10.4. Les demandes de rachat d'actions devront être reçues avant une certaine heure d'un jour ouvrable précédent le jour d'évaluation, tel que prévu dans le Prospectus, en vue de les traiter à la valeur nette d'inventaire, telle que déterminée pour ce jour d'évaluation. A défaut, les demandes de rachat d'actions seront traitées à la prochaine valeur nette d'inventaire.

10.5. Le prix de rachat par action devra être payé dans le délai fixé dans le Prospectus, conformément aux termes et conditions définis dans le Prospectus.

10.6. Le prix de rachat sera égal à la valeur nette d'inventaire par action de la classe concernée au sein du Compartiment concerné, déterminée conformément à l'Article 12 ci-dessous, après déduction des charges et commissions (le cas échéant), au taux prévu dans le Prospectus pour les actions. Le prix de rachat en question peut être arrondi à l'unité inférieure ou supérieure la plus proche de la monnaie concernée, selon ce que déterminera le conseil d'administration.

10.7. Si, à la suite d'une demande de rachat, le nombre ou la valeur nette d'inventaire totale des actions détenues par tout actionnaire, dans toute classe d'actions du Compartiment concerné, descend sous un certain seuil, tel que déterminé dans le Prospectus de la Société, alors le conseil d'administration de la Société peut décider que cette demande de rachat doit être traitée comme une demande de rachat portant sur la totalité des actions détenues par l'actionnaire en question dans le Compartiment concerné.

10.8. Si, à tout jour d'évaluation donné, les demandes de rachat en vertu de cet article et les demandes de conversion excèdent un certain niveau déterminé dans le Prospectus, en relation avec le nombre des actions émises d'une classe ou d'un Compartiment spécifique ou dans l'hypothèse d'une forte volatilité du / des marché(s) sur le(s)quel(s) une classe spécifique est investie, le conseil d'administration de la Société peut décider que tout ou partie de ces demandes de rachat ou de conversion devra être différée, selon une périodicité et de la manière déterminée par le conseil d'administration de la Société, dans le meilleur intérêt de l'actionnaire concerné ou de la Société (mais normalement n'excédant pas deux Jour d'évaluation). Au Jour d'évaluation suivant, ces demandes de rachat et de conversion seront traitées en priorité par rapport à des demandes ultérieures.

10.9. Le paiement en faveur d'un actionnaire sera normalement effectué par virement bancaire.

10.10. Toutes les actions rachetées seront annulées au jour d'évaluation concerné.

Art. 11. Restrictions à la propriété des Actions - Actionnaires en défaut.

11.1 La Société pourra restreindre ou empêcher la propriété de ses Actions à toute personne, firme ou société, à savoir toute personne en violation d'une disposition légale ou réglementaire d'un pays ou d'une autorité gouvernementale et à toute personne non autorisée à détenir de telles Actions en vertu de telle loi ou exigence ou si, de l'avis de la Société, telle détention pourrait être préjudiciable à la Société (ci-après désignées Personne Non Qualifiée), ou si la détention d'Actions par telle personne résulte dans une violation de la loi ou réglementation luxembourgeoise ou étrangère, ou si,

en conséquence de telle violation, la Société se verrait soumise à des lois (y compris sans limitation des lois fiscales) autres que celle du Grand-Duché de Luxembourg.

11.2 Tout transfert d'Actions de la Société doit être notifié en premier au Conseil, qui aura le droit discrétionnaire de refuser d'approuver et d'enregistrer un transfert d'Actions proposé dans des circonstances où, entre autre, des Actions sont proposées à être transférées et où, entre autre, le transfert pourrait avoir pour résultat des désavantages de nature légale, pécuniaire, concurrentielle, réglementaire, fiscale ou administrative dans le chef de la Société, de l'un quelconque des Compartiments ou d'un Actionnaire. En particulier, le Conseil peut refuser le transfert d'Actions à toute personne qui ne revêt ou ne peut justifier revêtir la qualité d'investisseur qualifié telle que définie par les dispositions du Conseil figurant dans le prospectus.

Art. 12. Calcul de la valeur nette d'inventaire.

12.1 La valeur nette d'inventaire par Action de chaque classe d'Actions dans chaque Compartiment sera calculée en divisant les actifs nets de la Société correspondant à chaque classe d'action dans le Compartiment concerné, constitués par la valeur de la portion des avoirs de cette Classe moins la portion des engagements attribuables à cette classe d'Actions, calculée au moment que le Conseil d'administration a prévu à cet effet, par le nombre total d'Actions de cette Classe en circulation à ce moment, conformément avec les règles d'évaluation décrites ci-dessous. La valeur nette d'inventaire de chaque Compartiment est égale à la différence entre la valeur nette du Compartiment arrondie vers le haut ou vers le bas tel que le Conseil d'administration le déterminera, mais au plus de 3 décimales. La valeur nette d'inventaire par Action est calculée sur base de la devise du Compartiment respectif et peut être exprimée dans toute autre devise au choix du Conseil. La valeur nette d'inventaire par Action de chaque Classe sera disponible conformément aux dispositions arrêtées par le Conseil d'administration.

12.2 L'actif net total de la Société est exprimé dans la monnaie conformément à l'article 6.4 et est à égal à la somme des actifs nets de chaque Compartiment de la Société. Le Conseil d'administration arrête les dispositions nécessaires au calcul de la valeur nette d'inventaire de chaque Compartiment en tenant compte de leurs particularités selon les dispositions des articles 12.3 et suivants. Le Conseil d'administration demeure libre de fixer des méthodes de calcul et d'évaluation des actifs qui tiennent compte des particularités de chaque Compartiment ou de chaque Classe d'Action en dérogation ou en complément des principes exprimés ci-dessous, lorsque cela s'avère nécessaire.

12.3 La valeur de tout actif, coté ou négocié selon les règles ou sur une bourse ou tout autre marché réglementé, est en principe calculée en référence au dernier prix du cours disponible ou sur prix du cours moyen du marché en tenant compte des principes des articles 12.5 à 12.8.

12.4 Si un actif est coté ou négocié sur plusieurs bourses ou tout autre marché réglementé, le Conseil d'administration choisit le prix du cours immédiatement disponible ou le prix du cours moyen de la bourse ou du marché réglementé qui représente, selon son avis, le marché principal pour cet actif.

12.5 Si un actif est coté ou négocié sur une bourse ou tout autre marché réglementé, mais que pour une raison ou une autre, son prix de cours ne peut être déterminé, sa valeur sera déterminée par tout professionnel mandaté par le Conseil ou tout autre intermédiaire dûment mandaté par ce dernier.

12.6 Le Conseil d'administration ne peut être tenu responsable si la valeur de l'actif estimé selon les principes sus-mentionnés se révélerait inexacte dans la mesure où cette valeur aura été calculée conformément à l'art. 13 al. 3 des présents statuts.

12.7 Les intérêts courus sur des actifs portant intérêts sont pris en compte jusqu'à la date à laquelle l'évaluation est faite, à moins qu'un tel intérêt soit inclus dans le prix du cours.

12.8 La valeur d'un actif détenue par un Compartiment ou d'un actif transféré dans un autre Compartiment, qui n'est pas coté ou négocié selon les règles ou sur une bourse ou tout autre marché réglementé, est la valeur initiale telle qu'évaluée selon les principes figurant aux conditions suivantes ou la valeur résultant de la dernière évaluation faite selon les conditions suivantes et en tenant compte des principes mentionnés ci-dessous.

12.9 La valeur initiale d'un actif détenu par un Compartiment ou un actif transféré dans un autre Compartiment, est représentée par le montant dépensé par le Compartiment pour l'acquisition de cet actif et dans les cas d'un actif transféré, la valeur d'un tel actif à la date du transfert.

12.10 Le Conseil d'administration ou tout intermédiaire tiers dûment mandaté peuvent à tout moment procéder à une nouvelle évaluation d'un tel actif ou de tout actif transféré. Cette tâche est accomplie dans le respect des principes d'évaluation et de calcul établis par le Conseil et approuvé par le réviseur ou tout autre cabinet d'audit indépendant.

Art. 13. Avoirs de la Société. Les avoirs de la Société comprendront les actifs mentionnés ci-dessous:

- toutes les espèces en caisse ou en dépôt, y compris tous les intérêts courus;
- tous les effets et billets payables sur demande et tous les comptes exigibles (y compris les résultats de la vente de titres vendus mais non encore livrés);
- toutes les obligations, titres à terme, certificats de dépôt, actions, obligations, droits de souscription, warrants, options et autres valeurs mobilières, instruments financiers et autres avoirs similaires qui sont la propriété de la Société ou ont été contractés pour la Société;

- tous les intérêts échus ou courus sur les avoirs produisant des intérêts et qui sont la propriété de la Société, sauf si ces intérêts sont compris ou reflétés dans le prix de ces avoirs;
 - tous les dividendes, en espèces ou en actions, et les distributions reçus par la Société en espèces dans la mesure où la Société pouvait raisonnablement en avoir connaissance;
 - les dépenses préliminaires de la Société, y compris les coûts d'émission ou de distribution des actions de la Société, pour autant que celles-ci n'ont pas été amorties;
 - la valeur de liquidation de tous les contrats à terme et toutes les options d'achat ou de vente que la Société a conclus;
 - tout immeuble, terrain, participation dans des sociétés immobilières ou tout avoir immobilier quelque soit sa nature;
- et
- tous les autres avoirs, de quelque nature qu'ils soient, y compris les dépenses payées d'avance.

La valeur de ces avoirs sera déterminée de la manière suivante, sous réserve des dispositions mentionnées à l'art. 12:

(i) la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes en numéraire et des intérêts déclarés ou courus tel qu'indiqué ci-dessus mais non encore encaissés consistera dans la valeur nominale de ces avoirs à moins que cette valeur puisse être obtenue. Auquel cas, la valeur de ces avoirs sera déterminée par application d'une remise estimée comme appropriée;

(ii) La valeur des avoirs cotés ou négociés sur tout Marché Réglementé (tel que défini dans les documents de vente des actions de la Société) est basée autant que possible sur leur dernier cours disponibles;

(iii) des investissements dans des sociétés d'investissements collectifs sont évalués à leur dernière valeur nette officielle connue au Luxembourg au moment du calcul de la valeur de l'actif net du Compartiment respectif. Si tel prix n'est pas représentatif de la juste valeur de tel actif, alors le prix sera déterminé par le Conseil sur base d'une formule juste et équitable. Des investissements sujets à des prix déterminés par l'offre et la demande sont évalués à leur prix moyen, à moins que le Conseil en décide autrement. Le Conseil d'administration ne peut être tenu responsable si la valeur de l'actif estimé selon les principes susmentionnés se révélerait inexacte.

(iv) des sûretés non-cotées pour lesquelles des cotations du marché OTC («Over-The-Counter») sont disponibles (y compris des sûretés cotées pour lesquelles le marché primaire (primary market) est considéré comme étant OTC) seront évaluées à un prix égal au dernier prix rapporté établi par des agences de cotation ou courtiers (broker/dealer);

(v) toutes autres sûretés non-échangées publiquement, autres sûretés ou instruments ou investissements pour lesquels des cotations de marché fiables ne sont pas disponibles, et sûretés, instruments ou investissements pour lesquels la Société décide, à sa discrétion, que ces méthodes d'évaluation ne représentent pas fidèlement la juste valeur de telles sûretés, instruments ou investissements, seront évaluées par la Société soit sur base de leur coût par Compartiment, soit en utilisant des méthodes appropriées auxquelles elle a recours de bonne foi.

13.1 Des actifs exprimés dans une devise autre que la devise de référence du Compartiment concerné respectivement en Euros ou en GBP seront convertis sur base du taux d'échange en vigueur au Jour d'Evaluation. Si tel taux d'échange n'est pas disponible, le taux d'échange sera déterminé de bonne foi par le Conseil ou selon les procédures établies par lui.

13.2 Le Conseil s'efforcera d'adopter une politique d'évaluation des investissements selon leur juste valeur.

13.3 Toutes règles d'évaluation et de détermination seront interprétées et appliquées en accord avec les règles comptables généralement applicables.

13.4 Le Conseil d'administration peut, discrétionnairement, autoriser l'utilisation d'une autre méthode d'évaluation s'il estime qu'une telle évaluation reflète d'une façon plus juste la valeur des avoirs de la Société.

13.5 Si, depuis le moment de la détermination de la valeur de l'actif net, il y a eu un changement substantiel dans les cotations de marchés sur lesquels une proportion substantielle des investissements de la Société est coté, la Société peut, afin de garantir les intérêts de ses Actionnaires, annuler la première évaluation et procéder à une deuxième évaluation.

13.6 En l'absence de mauvaise foi, de négligence ou d'erreur manifeste, toute décision de calcul de la valeur de l'actif net prise par le Conseil ou par la personne que le Conseil a désigné à cette fin, sera finale et obligatoire pour la Société ainsi que pour les Actionnaires actuels, anciens et futurs.

13.7 Les engagements de la Société comprendront:

- tous les emprunts, effets et autres créances exigibles;
- tous les intérêts courus sur les emprunts (y compris les frais pour la mise à disposition de ces prêts);
- toutes dépenses cumulées ou payables (y compris les dépenses administratives, frais de conseil et de gestion, frais d'incitation, frais de dépositaire et frais d'agents de société);
- toutes dettes connues actuelles ou futures, y compris toutes obligations contractuelles échues concernant le paiement d'argent ou, comprenant la somme de toutes distributions non-payées, déclarées par la Société;
- une clause appropriée pour tous impôts et taxes futures tels que déterminés de temps en temps par la Société, et autres réserves (le cas échéant) autorisées et approuvées par le Conseil, ainsi que tel montant (le cas échéant) que le Conseil pourrait considérer comme étant une provision au regard de toute dépense ou responsabilité incertaine dans le chef de la Société;
- toutes autres dépenses de n'importe quelle nature évaluées sur base de principes comptables généralement acceptés.

Pour l'évaluation du montant de ces engagements, la Société prendra en considération toutes les dépenses qu'elle a à supporter, y compris et sans limitation, les frais de constitution et les frais de modification des présents Statuts, commissions et frais payables au gestionnaire, au comptable, au dépositaire, à l'agent administratif, à l'agent payeur, et à tout représentant permanent dans les pays où la Société est enregistrée (le cas échéant), les frais encourus en rapport avec l'assistance juridique et la révision des rapports annuels de la Société, les frais de publicité, les frais d'impression et de publication des documents préparés pour promouvoir la vente de ses Actions, les frais d'impression des rapports annuel et intermédiaires de la Société, les frais de traduction (le cas échéant) des comptes annuels et intermédiaires de la Société et des rapports y relatifs, du rapport annuel du réviseur, des comptes y relatifs et de tous les prospectus, les frais d'impressions de confirmation d'enregistrement, les frais de convocation et d'assemblées des actionnaires et du Conseil d'administration, les dépenses raisonnablement encourues par les membres du Conseil d'administration de la Société pour les voyages relatifs à la tenue des Conseils d'administration, la rémunération des membres du Conseil d'administration, les frais des déclarations d'enregistrement (et de maintien de l'enregistrement auprès des autorités gouvernementales et des bourses de valeurs pour permettre la ventes des Actions de la Société), tous les impôts et droits prélevés par les autorités gouvernementales, bourses de valeurs et toutes les taxes similaires dans le cadre de l'acquisition, de la détention ou de la disposition de tout actif de la Société ou concernant l'achat, la vente, l'émission, le transfert, le rachat et les prix de rachats ou de conversion par la Société d'actions et de paiement de dividendes ou autres distributions, les coûts de publication des prix d'émission et de rachat ainsi que toute autre dépense d'exploitation, y compris les intérêts financiers, frais et charges payables en raison des emprunts effectués par la Société, dépenses bancaires et de vente/achat de titres et tous les autres frais administratifs. Pour évaluer le montant de ces engagements, les dépenses administratives et autres périodiques ou régulières seront calculées au prorata temporis.

13.8 Les avoirs et les engagements des différents Compartiments et classes d'Actions seront affectés comme suit:

- Les produits résultant de l'émission d'Actions relevant d'un Compartiment seront attribués dans les livres de la Société au Compartiment correspondant;
- Lorsqu'un avoir découle d'un autre avoir, ce dernier avoir sera attribué, dans les livres de la Société, au même Compartiment auquel appartient l'avoir dont il découle, et à chaque nouvelle évaluation d'un avoir, l'augmentation ou la diminution de valeur sera attribuée au Compartiment correspondante;
- Lorsque la Société encourt une obligation par rapport à un élément d'actif dans un Compartiment particulier ou par rapport à une action prise en relation avec un élément d'actif d'un Compartiment particulier, cette obligation sera allouée au Compartiment en question;
- à la date de détermination pour le paiement d'un dividende à la personne bénéficiaire sur les Actions d'un Compartiment, les actifs de ce Compartiment seront réduits par le montant du dividende; et
- au cas où un avoir ou un engagement de la Société ne peut pas être attribué à un Compartiment déterminé, cet avoir ou engagement sera attribué à tous les Compartiments en proportion de leur valeur nette d'inventaire respective ou de telle autre manière que le Conseil d'administration déterminera de bonne foi,

Aux fins du calcul de la valeur nette d'inventaire:

- Les Actions de la Société lesquelles doivent être rachetées en vertu de l'article 10 seront considérées comme en existence et seront prises en considération jusqu'au moment précisé par le Conseil par rapport à la date d'évaluation et jusqu'au jour où elles auront été payées par la Société elles seront traitées comme une dette de la Société;
- les Actions à émettre par la Société seront traitées comme émises à partir du jour précisé par le Conseil à la date d'évaluation, et à partir de ce jour et jusqu'au jour où le prix y relatif aura été reçu par la Société, le prix sera traité comme une créance envers la Société;
- tous les investissements, toutes les liquidités, et autres actifs exprimés dans des monnaies autres que la monnaie dans laquelle les actifs du Compartiment sont exprimés et seront évalués par référence au taux d'échange sur le marché principal de référence de chaque actif au jour de négoce précédent le jour d'évaluation.
- Si à un quelconque moment d'évaluation la Société s'est engagée à:
 - acquérir un actif, la valeur d'acquisition sera référencée en tant qu'obligation de la Société et la valeur de l'actif à acquérir sera référencée comme immobilisation de la Société;
 - vendre un actif, la valeur de vente sera référencée en tant qu'immobilisation de la Société et la valeur de l'actif ne sera plus référencée comme immobilisation de la Société;
 - sous la réserve cependant que si la valeur exacte ou la nature de la rémunération ou cet élément d'actif n'est pas encore connu au jour de l'évaluation, la valeur sera estimée par le Conseil.

Art. 14. Fréquence et Suspension temporaire du Calcul de la Valeur nette d'inventaire par Action et des Émissions, Rachat et Conversion d'Actions.

14.1 La valeur nette d'inventaire des Actions ainsi que le prix d'émission, rachat et conversion des actions de tous les Compartiments sera calculé en temps opportuns par la Société ou par tout mandataire nommé à cet effet par la Société à la fréquence déterminée dans le Prospectus pour chacun des Compartiments et au moins une fois par an le 31 décembre (ci-après Jour d'Evaluation).

14.2 Le Conseil a le pouvoir de déterminer la fréquence avec laquelle seront émises les actions. Il a également le pouvoir de décider d'émettre des actions uniquement. Le Conseil peut imposer des restrictions à la fréquence d'émission

des Actions; le Conseil peut en particulier décider que les Actions seront émises pendant une ou plusieurs périodes de souscription seulement ou selon toute autre périodicité ou en tout section endroit dans ces Statuts et/ou dans le Prospectus.

14.3 La Société peut suspendre le calcul de la valeur nette d'inventaire par Action ainsi que l'émission, le rachat et la conversion des actions pour tous les Compartiments:

(i) Pendant toute période durant laquelle l'une des principales bourses ou autres marchés réglementés, sur lesquels une partie substantielle des investissements de la Société imputables à tel un Compartiment est cotée ou négociée, est fermé pour une autre raison que pour congé normal ou week-end, ou pendant laquelle les opérations y sont restreintes ou suspendues; ou

(ii) Lorsque des événements urgents de nature politique, économique, militaire, monétaire ou autre dépassent le contrôle, les engagements et l'influence de la Société et rendent la réalisation des actifs de tout Compartiment impossible à des conditions normales, ou lorsque cette affectation serait contraire aux intérêts des actionnaires; ou

(iii) En cas de rupture des réseaux de communication normalement utilisés, en vue de déterminer le prix ou la valeur de tout investissement du Compartiment concerné ou le prix actuel ou la valeur sur tout marché ou bourse en relation avec les actifs / avoirs imputables à un tel Compartiment; ou (iv) Lors de toute période pendant laquelle la Société est incapable de rapatrier des fonds dans le but d'opérer des paiements pour le rachat d'actions d'un Compartiment ou pendant laquelle les transferts de fonds concernés dans la réalisation ou l'acquisition d'investissements ou de paiements dus pour le rachat d'actions ne peuvent, de l'avis du conseil d'administration de la Société, être effectués à des taux de change normaux; ou

(v) Durant toute période durant laquelle, pour toute autre raison, les prix de tout investissement de la Société ne peuvent être vérifiés rapidement et précisément; ou

(vi) Durant toute période durant laquelle le conseil d'administration de la Société le décide ainsi, pour autant que tous les actionnaires soient traités sur un pied d'égalité et toutes les législations et réglementations applicables respectées, dès que (i) une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société ou un Compartiment a été convoquée, afin de décider la liquidation ou dissolution de la Société ou d'un Compartiment ou dès que (ii) le conseil d'administration de la Société est habilité à prendre une décision en cette matière de liquider ou dissoudre le Compartiment; ou

(vii) Chaque fois que des restrictions / limitations aux mouvements d'échange ou de capitaux empêchent l'exécution d'opérations / transactions au nom de la Société;

(viii) Lorsque des circonstances exceptionnelles peuvent porter atteinte aux intérêts des actionnaires ou lorsque des demandes importantes en terme de souscription, rachat ou conversion sont reçues, le conseil d'administration de la Société se réserve le droit d'affecter la valeur des actions dans un ou plusieurs Compartiment, et ce uniquement après avoir vendu les valeurs nécessaires et dès que possible au nom du / des Compartiment concerné(s). Dans cette hypothèse, les souscriptions, rachats et conversions, qui sont en cours d'exécution simultanément, soient traités sur la base d'une valeur nette d'inventaire unique, afin de s'assurer que tous les actionnaires ayant introduit une telle demande de souscription, rachat ou conversion seront traités sur un pied d'égalité. Aucune Action ne peut être émise ou rachetée lors d'une telle suspension. Si possible, tous les efforts seront entrepris afin de mettre un terme rapide à toute période de suspension.

Titre III - Administration et Surveillance

Art. 15. Administrateurs.

15.1 La Société sera administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société. Les administrateurs pourront être réélus pour une durée ne pouvant excéder six ans.

15.2 Les administrateurs sont nommés par les actionnaires à l'assemblée générale des actionnaires, sur proposition du Conseil, qui fixe leur nombre et leurs émoluments.

15.3 Tout administrateur pourra être révoqué sans motif et être remplacé à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires prise à la majorité simple.

15.4 En cas de vacance d'un poste d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; les actionnaires procéderont à l'élection définitive lors de la prochaine assemblée générale.

Art. 16. Réunions du Conseil.

16.1 Le Conseil choisira parmi ses membres un président et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il pourra également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui dressera les procès-verbaux des réunions du Conseil. Le Conseil se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

16.2 Le président présidera les réunions du Conseil. En son absence, les membres du Conseil désigneront à la majorité un autre administrateur pour assumer la présidence de ces réunions.

16.3 Avis écrit de toute réunion du Conseil sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans le procès-verbal de la réunion. Même en l'absence d'urgence, il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment par écrit de tous les membres du Conseil, que cet assentiment soit donné par télégramme, télex

ou téléfax ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation ne sera pas requise pour les réunions du Conseil se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil.

Art. 17. Résolutions du Conseil.

17.1 Les administrateurs ne pourront agir que dans le cadre de réunions du Conseil régulièrement convoquées.

17.2 Les décisions du Conseil seront prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés.

17.3 Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du Conseil en désignant par écrit, par télégramme, télex, ou téléfax ou tout autre moyen de communication similaire un autre administrateur comme son mandataire. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

17.4 Tout administrateur peut participer à une réunion du Conseil par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

17.5 Les décisions par écrit approuvées et signées par tous les administrateurs auront le même effet que les décisions votées lors des réunions des administrateurs; chaque administrateur approuvera cette décision par écrit, par télégramme, télex, téléfax ou tout autre moyen de communication similaire.

17.6 Les décisions du Conseil seront consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion et/ou par deux administrateurs. Les copies des extraits de ces procès-verbaux seront signées par deux administrateurs ou toute autre personne habilitée à cet effet

Art. 18. Pouvoirs du Conseil.

18.1 Le Conseil est investi des pouvoirs les plus étendus pour effectuer les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, sous réserve de l'observation de la politique d'investissement telle que définie à l'Article 20 ci-après.

18.2 Tous pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des actionnaires par la loi ou les présents Statuts sont de la compétence du Conseil.

Art. 19. Pouvoir de signature. Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la seule signature (ou la signature conjointe) de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareil pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil.

Art. 20. Délégation de pouvoir.

20.1 Le Conseil peut déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la Société ou des Compartiments, à toutes personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires ou membres du Conseil, qui ont les pouvoirs déterminés par le Conseil et qui peuvent, si le Conseil l'autorise, sous-déléguer leurs pouvoirs. Ce pouvoir pourra être révoqué à tout moment par le Conseil.

La délégation à un membre du Conseil est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires.

20.2 Le Conseil, s'il y a lieu, nommera des fondés de pouvoir dont un directeur général, des directeurs généraux adjoints et tous autres fondés de pouvoir dont les fonctions seront jugées nécessaires pour mener à bien les affaires de la Société. Pareilles nominations peuvent être révoquées à tout moment par le Conseil. Les fondés de pouvoir n'ont pas besoin d'être administrateurs ou actionnaires de la Société. Pour autant que les présents Statuts n'en décident pas autrement, les fondés de pouvoir auront les pouvoirs et charges qui leurs sont attribués par le Conseil.

20.3 Le Conseil peut de temps à autre créer un ou plusieurs comités composés de membres du Conseil ou de personnes externes auxquels il peut déléguer certains pouvoirs et rôles.

Art. 21. Politiques et Restrictions d'Investissements.

21.1 En se basant sur le principe de diversification des risques, le Conseil a le pouvoir de déterminer quelles seront les politiques et les stratégies d'investissement pour chacun des Compartiments de la Société ainsi que la conduite et la gestion des affaires de la société, en tenant compte des restrictions mises en place par le Conseil conformément aux lois et réglementations applicables.

21.2 La Société est autorisée pour chacun des Compartiments à utiliser toutes techniques et instruments en relation avec des valeurs mobilières, immobilières, des devises ou tous autres actifs et instruments financiers dans le cadre de sa politique d'investissement ou à titre de couverture et de gestion efficace de son portefeuille.

Art. 22. Conflits d'intérêts.

22.1 Aucun contrat ni aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres Sociétés ou entreprise ne pourront être affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoir auraient un intérêt quelconque dans telle autre société par le fait qu'il soient administrateur, fondé de pouvoir ou employé de cette autre Société. Aucun contrat ni aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou entreprises ne pourront être affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt quelconque dans telle autre Société ou entreprises ou par le fait qu'ils soient administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé de cette autre Société. L'administrateur ou le fondé de pouvoir de la Société qui est

administrateur, fondé de pouvoir ou employé d'une Société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats ou avec laquelle elle est autrement en relations d'affaires ne sera pas, par là même, privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en ce qui concerne des matières en relation avec pareils contrats.

22.2 Au cas où un administrateur ou fondé de pouvoir aurait dans quelque affaire de la Société un intérêt opposé à celle-ci, cet administrateur ou fondé de pouvoir devra informer le Conseil de cet intérêt opposé et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote concernant cette affaire. Rapport en devra être fait à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

22.3 Le terme «intérêt opposé» tel qu'il est utilisé au paragraphe précédent ne s'appliquera pas aux relations ou aux intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité, ou à quelque titre que ce soit, en rapport avec toute autre personne, Société ou entité juridique que le Conseil pourra déterminer à son entière discrétion.

Art. 23. Indemnisation des Administrateurs.

23.1 La Société pourra indemniser tout administrateur ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et autres ayants-droit, des dépenses raisonnablement occasionnées par toutes actions ou tous procès auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur ou de fondé de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, administrateur ou fondé de pouvoir de toute autre Société, dont la Société est actionnaire ou créditrice et par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf lorsque, en rapport avec de telles actions, il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise gestion. En cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son avocat que la personne à indemniser n'a pas commis de manquement à ses devoirs.

23.2 Le Conseil peut décider que les dépenses effectivement encourues par un administrateur ou membre d'un comité en conformité avec cet Article pourront être avancés à l'administrateur indemnisé, sous réserve que cet administrateur ou officier remboursera les montants avancés s'il s'avère à la fin qu'il n'a pas agi en conformité avec les standards pour lesquels une indemnité était possible.

23.3 Le droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits auxquels l'administrateur, le directeur ou le fondé de pouvoir pourraient prétendre.

Art. 24. Réviseur d'entreprises.

24.1 Les données comptables contenues dans le rapport annuel de la Société seront examinées par un réviseur d'entreprises agréé, nommé par le l'Assemblée générale et rémunéré par la Société.

24.2 Le réviseur d'entreprises remplira tous les devoirs prescrits par la Loi 2007.

Titre IV - Assemblée générale

Art. 25. Pouvoirs.

25.1 L'Assemblée générale des Actionnaires représente la totalité des actionnaires de la Société.

25.2 Ces résolutions s'imposeront à tous les Actionnaires de la Société. L'Assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour exécuter, ratifier tous les actes en rapport avec les opérations de la Société.

Art. 26. Assemblée générale des Actionnaires.

26.1 L'Assemblée générale annuelle se tiendra le 30 juin à 14 heures, au siège social de la Société ou à tout autre endroit à désigner dans les convocations. Si ce jour est un jour férié légal, l'Assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

26.2 L'Assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si, selon le jugement absolu et final du Conseil, des circonstances exceptionnelles en dehors du contrôle de la Société ou des Actionnaires l'exigent.

Art. 27. Autres assemblées des actionnaires. Le Conseil peut convoquer à tout moment une Assemblée générale des actionnaires et les Actionnaires représentant au moins un dixième du capital social pourront exiger que le Conseil convoque une assemblée générale des Actionnaires. Ces autres Assemblées générales pourront être tenues aux lieux et heures tels que spécifiés dans les convocations y relatives.

Art. 28. Procédure.

28.1 Les Actionnaires se réuniront sur convocation du Conseil faites conformément aux dispositions légales. L'ordre du jour sera préparé par le Conseil sauf si l'assemblée a été convoquée à la demande écrite des actionnaires, auquel cas le Conseil peut préparer un ordre du jour supplémentaire.

28.2 Avant de commencer les délibérations, les actionnaires élisent en leur sein un président de l'Assemblée Générale. Le président nomme un secrétaire et les actionnaires nomment un scrutateur.

Art. 29. Vote.

29.1 Les questions traitées lors de chaque réunion des Actionnaires seront celles visées à l'ordre du jour de la convocation.

29.2 Chaque Action d'un quelconque Compartiment représente une voix en conformité avec la loi luxembourgeoise et les présents Statuts. Seulement des Actions entières disposent du droit de vote. Tout Actionnaire pourra agir lors d'une assemblée en donnant mandat écrit à toute autre personne, laquelle n'a pas besoin d'être Actionnaire.

29.3 A moins qu'autrement prévu par la loi ou dans les présents Statuts, les résolutions de l'assemblée des Actionnaires seront approuvées à la majorité simple des Actionnaires présents ou représentés.

29.4 Toute décision de l'assemblée des Actionnaires ayant un impact sur des Actionnaires d'un Compartiment vis-à-vis des Actionnaires d'un autre Compartiment seront soumises par rapport à chaque Compartiment aux règles de quorum et de majorité tels que décrits à l'Article 36.

Art. 30. Assemblée générales des Compartiments.

30.1 Les Actionnaires des Compartiments peuvent à tout moment convoquer une assemblée des actionnaires afin de délibérer sur des matières ayant trait uniquement à ce Compartiment.

Les dispositions de l'Article 28.1-28.2 ainsi que celles de l'Article 29.129.3, paragraphe 1^{er} et 2 s'appliquent à ces Assemblées générales des Actionnaires. Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou par les présents statuts, les décisions de l'Assemblée générale des actionnaires d'un Compartiment sont prises à la majorité simple des voix des actionnaires présents ou représentés.

Art. 31. Clôture, Liquidation et Fusion de Compartiments.

31.1 Des Compartiments peuvent être créés pour une période déterminée ou indéterminée tel que prévu dans le Prospectus. Au cas où un Compartiment est créé pour une période déterminée, il arrivera à son terme tel que prévu dans le Prospectus.

31.2 Dans l'hypothèse où, pour une raison quelconque, survient une modification substantielle dans la situation politique, économique ou monétaire ou si l'environnement économique le commande, le Conseil d'administration de la Société peut procéder au rachat forcé de toutes les actions du Compartiment ou de la classe ou des classes en question. Un tel rachat se fera à la valeur nette d'inventaire par action (en tenant compte des prix de réalisation effectifs des investissements et du montant des frais y relatifs) à la date à laquelle tous les actifs du Compartiment auront été réalisés. La décision du Conseil d'administration sera publiée à l'intention des actionnaires de la Société avant la date effective du rachat forcé et indiquera les raisons et la procédure du rachat forcé. Le Conseil peut aussi décider de liquider un Compartiment si les actifs nets de ce Compartiment ont diminué ou n'ont pas atteint le montant minimum déterminé par le Conseil pour ce Compartiment pour opérer de manière économiquement efficace ou si un changement dans la situation politique ou économique affectant ce Compartiment justifierait cette liquidation. Les Actionnaires concernés seront notifiés par la Société de toute décision de liquider avant la date prévue pour la liquidation et la notice contiendra les raisons pour y procéder ainsi que les procédures y relatives.

31.3 A moins que le Conseil n'en décide autrement dans l'intérêt des Actionnaires ou afin de maintenir l'égalité entre Actionnaires, les Actionnaires du Compartiment concerné pourront continuer à demander le rachat de leurs Actions. Les actifs qui n'auront pas été distribués à leurs bénéficiaires à la clôture de la liquidation du Compartiment concerné, seront déposés avec un dépositaire pour une période de six mois après la clôture de la liquidation. Après cette période, les actifs seront déposés auprès de la «Caisse des Consignations» au profit des bénéficiaires.

31.4 Dans les mêmes circonstances que celles décrites au premier paragraphe du présent Article, le Conseil pourra décider de fermer un Compartiment et d'attribuer les avoirs de ce Compartiment à ceux d'un Compartiment existant au sein de la Société ou à un autre organisme de placement collectif. Le Conseil pourra décider de combiner deux ou plusieurs Compartiments s'il estime cela dans l'intérêt des Actionnaires des Compartiments concernés. Les Actionnaires concernés seront informés de toute décision et de toute information en relation avec le nouveau Compartiment. Ils en seront informés au moins un mois avant que la fusion ne devienne effective afin de leur permettre de demander le rachat de leurs Actions avant que la fusion ne soit complétée.

31.5 Au cas où les actifs seront apportés à un autre organisme de placement collectif, la fusion ne sera effective que pour les seuls Actionnaires ayant expressément accepté la fusion. Au cas où le Conseil n'a par autorité pour ce faire ou au cas où le Conseil décide de soumettre la décision à l'approbation des Actionnaires, la décision de liquider ou de fusionner sera alors prise par une assemblée des Actionnaires des Compartiments concernés. Lors de la réunion y relative aucun quorum de présence ne s'appliquera et toute décision de liquidation ou de fusion sera prise par les Actionnaires détenant la majorité simple des Actions présentes ou représentées. Les Actionnaires seront notifiés par la Société de toute décision de procéder à la liquidation ou à la fusion au moins un mois avant la date effective de la liquidation ou de la fusion afin de permettre aux Actionnaires de demander le rachat de leurs Actions.

Art. 32. Consolidation / Division. Le Conseil peut consolider ou diviser les Actions d'un Compartiment. Une consolidation ou division peut aussi être décidée par l'Assemblée générale des Actionnaires du Compartiment concerné sans condition de quorum et à la majorité simple des Actions présentes ou représentées.

Titre V - Année sociale - Distributions

Art. 33. Année sociale. L'année sociale commence le 1^{er} janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

Art. 34. Distributions.

34.1 Les distributions seront faites en accord avec l'ordre des paiements tel que précisée dans le Prospectus et plus précisément par rapport à chaque Compartiment. L'assemblée générale des Actionnaires par rapport à chaque Com-

partiment, dans les limites prévues par la loi, décidera comment les profits, s'il y en a, seront traités, et pourra de temps à autre voter un dividende, sous réserve que le capital de la Société ne tombe pas en dessous du minimum légal.

34.2 Le Conseil peut à tout moment et à sa discrétion décider de payer des dividendes intérimaires à moins qu'autrement prévu dans le Prospectus, et en particulier par rapport à un Compartiment spécifique.

34.3 Les distributions pourront être payées en Euros, Livres Sterling (GPB) ou dans la devise du Compartiment déterminé au fur et à mesure par le Conseil.

34.4 Aucun intérêt ne sera payé sur le dividende déclaré par la Société et conservé par elle à la disposition de son bénéficiaire.

34.5 Toute distribution déclarée qui n'aura pas été réclamée par son bénéficiaire dans les cinq ans à compter de son attribution, ne pourra plus être réclamée et reviendra au Compartiment correspondant. Le Conseil a le pouvoir de temps à autre de prendre toutes les mesures requises et d'autoriser toutes les démarches pour le compte de la Société afin de parfaire un tel versement.

34.6 Des dividendes ne pourront être votés et payés qu'en accord avec les dispositions de cet Article par rapport à des Actions de distribution et aucun dividende ne pourra être payé par rapport à des Actions de capitalisation.

Art. 35. Dépositaire.

35.1 Dans la mesure requise par la loi, la Société devra conclure un contrat de dépôt avec un établissement bancaire ou d'épargne au sens de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier (ci-après le Dépositaire).

35.2 Le Dépositaire aura les pouvoirs et charges tels que prévus par le contrat de dépôt et la Loi 2007.

35.3 Si le Dépositaire désire se retirer, le Conseil s'efforcera de trouver un remplaçant dans un délai de deux mois suivant la date effective de ce retrait. Le Conseil pourra dénoncer le contrat de dépôt mais ne pourra révoquer le Dépositaire qu'à la condition qu'un remplaçant soit nommé en lieu et place du Dépositaire révoqué

Art. 36. Dissolution.

36.1 La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité telles que prévues par l'art. 29.3 des présents statuts.

36.2 La question de la dissolution de la Société doit en outre être soumise par le Conseil à l'Assemblée générale lorsque le capital social est devenu inférieur aux deux tiers du capital minimum tel que fixé à l'Article 5 des présents Statuts. L'Assemblée générale délibère sans condition de présence et décide à la majorité simple des actions représentées à l'assemblée.

36.3 La question de la dissolution de la Société doit en outre être soumise à l'Assemblée générale lorsque le capital social est devenu inférieur au quart du capital minimum requis par la loi luxembourgeoise; dans ce cas, l'Assemblée générale délibère sans condition de quorum et la dissolution peut être décidée par les actionnaires possédant un quart des actions représentées à l'assemblée.

36.4 La convocation doit se faire de façon à ce que l'Assemblée soit tenue dans le délai de quarante jours à partir de la constatation que l'actif net de la Société est devenu inférieur aux deux tiers respectivement au quart du capital minimum.

36.5 En cas de dissolution, la liquidation s'opérera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales nommées par l'Assemblée générale des actionnaires qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

36.6 Les résultats nets de la liquidation correspondant à chaque Compartiment seront distribués par les liquidateurs aux propriétaires des actions de chaque Compartiment au pro rata.

36.7 Tout boni de liquidation qui ne peut pas être distribué aux bénéficiaires suivant la clôture d'une liquidation sera déposé auprès d'un dépositaire désigné par le ou les liquidateur(s) nommé(s) pour une période de six mois et après cela les actifs seront déposés auprès de la Caisse de Consignation pour le compte des personnes bénéficiaires.

Art. 37. Modification des Statuts. Les présents statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Art. 38. Déclaration. Les mots du genre masculin englobent également le genre féminin et les termes de Personne ou Actionnaire englobent également les sociétés, associations et tout autre groupe de personnes constitué ou non sous forme de société ou d'association.

Art. 39. Loi applicable. Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts, seront déterminées en conformité avec la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales ainsi qu'avec la loi 2007, telles qu'elles ont été ou seront modifiées par la suite.

Dispositions transitoires

1. Le premier exercice social de la société commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2010
2. La première assemblée générale des actionnaires se tiendra en 2011.

Souscription et Paiement

Les statuts ayant été ainsi arrêtés par la partie comparante, celle-ci a souscrit les trente et un mille (31.000) Actions comme suit:

Actionnaire	Actions
Rudolf Wolff Limited Trente et un mille Actions	31.000
Total:	31.000

Toutes les Actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille Euro (EUR 31.000,-) est dès à présent à la disposition de la Société, ce dont il a été certifié par le notaire instrumentaire.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations ou charges de toutes espèces qui incombent à la Société à la suite de sa constitution s'élèvent environ à deux mille quatre cents euros (2.400 EUR).

Assemblée générale des actionnaires

La comparante préqualifiée, dûment représentée, représentant la totalité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoquée, s'est ensuite constituée en assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à quatre (4). Les personnes suivantes ont été nommées administrateurs de la société. Leur mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2016:

- Monsieur MASON, Stephen, administrateur de sociétés, né le 10 juin 1960 à Bradford, avec adresse professionnelle au Unico Building 1^{er} étage, 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.
- Monsieur PHELPS, Peter, administrateur de sociétés, né le 6 janvier 1967 à Narrabri, avec adresse professionnelle au Unico Building 1^{er} étage, 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg;
- Monsieur COLVIN, John, Howard, administrateur de sociétés, né le 26 juin 1961 à Belfast avec adresse professionnelle au Unico Building 1^{er} étage, 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg; et
- Monsieur BESLEY, Ian, administrateur de sociétés, né le 9 février 1948 à Nottingham avec adresse professionnelle au Unico Building 1^{er} étage, 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

Deuxième résolution

Le siège social de la société est établi à Unico Building 1^{er} étage, 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg

Troisième résolution

Est appelé aux fonctions de réviseurs d'entreprise KPMG, établi et ayant son siège social à 9, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 103.065. Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2016.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, connue du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: M. GOLINVAUX, J.-J. WAGNER.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 24 août 2010. Relation: LAC/2010/37357. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 27 août 2010.

Référence de publication: 2010117555/686.

(100133519) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2010.

Davies Associates, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-1148 Luxembourg, 24, rue Jean l'Aveugle.

R.C.S. Luxembourg B 144.721.

Les comptes annuels (version abrégée) au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010092526/11.

(100103072) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

FanSport Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4210 Esch-sur-Alzette, 52, rue de la Libération.

R.C.S. Luxembourg B 131.979.

Les comptes annuels au 31/12/2009 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: 2010092544/9.

(100103243) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Deloitte S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 67.895.

La liste des signataires autorisés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092527/10.

(100102661) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Alpiq Western Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 69, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 135.542.

In the year two thousand and ten, on the tenth of June.

Before Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

Alpiq AG, a company incorporated under the laws of Switzerland, having its registered office at Bahnhofquai 12, 4600 Olten, Switzerland and registered with the Handelsregister des Kantons Solothurn under number CH-249.3.000.044-9, here represented by Mr Franck Deconinck, maître en droit, residing in Hettange-Grande, by virtue of a proxy given under private seal in Olten, Switzerland, on 28 May 2010. Said proxy, initialed ne varietur by the appearing party and the notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party acting as the sole shareholder of Alpiq Western Europe S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office in 69, rue de Merl L-2146 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 135.542, incorporated pursuant to a notarial deed on 17 December 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 19 February 2008, under number 427, of which the articles of incorporation have been amended for the last time pursuant to a notarial deed of Maître Marc Lecuit, notary residing in Mersch, of 15 December 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 23 February 2010, under number 385 (hereinafter the "Company") and representing the entire share capital, took the following resolutions:

First resolution

The sole shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of six thousand euro (EUR 6,000) so as to raise it from its current amount of one million euro (EUR 1,000,000) up to one million six thousand euro (EUR 1,006,000) by the issue of six (6) new shares with a nominal value of one thousand euro (EUR 1,000) each (the "New Shares") together with the payment of a global share premium in the aggregate amount of three hundred forty five million seven hundred twenty seven thousand euro (EUR 345,727,000), the nominal value and the global share premium having been fully paid up effective on the date of the signing of the present notarial deed through a contribution in kind consisting of all the Alpiq AG rights, titles and interest to the following Shares/Quotas:

- one quota (i.e. 100%) of Alpiq Italia S.r.l, a company incorporated under the laws of Italy, having its registered office in Via Montalbino 3-5, Milan, Italy, registered with the Registro delle Imprese di Milano, C.F. and nr. 13264630156 (hereafter "Alpiq Italia");

- fifty thousand (50,000) shares (i.e. 100%) of Alpiq Energie France SAS, a company duly incorporated under the laws of France, having its registered office in 15/19, rue Louis le Grand, 75002 Paris, France, registered with the Registre du Commerce et des Sociétés of Paris under number B 440 191 336 (hereafter "Alpiq France");

- ten thousand (10,000) shares (i.e. 100%) of Alpiq Production France Management SAS, a company duly incorporated under the laws of France, having its registered office in 15/19, rue Louis le Grand, 75002 Paris, France, registered with the Registre du Commerce et des Sociétés of Paris under number B 509 543 252 (hereafter "APFM");
- thirteen million four hundred thousand (13,400,000) shares (i.e. 100%) of 3CB SAS, a company duly incorporated under the laws of France, having its registered office in 15/19, rue Louis le Grand, 75002 Paris, France, registered with the Registre du Commerce et des Sociétés of Paris under number B 494 580 798 (hereafter "3CB");
- fifty thousand (50,000) shares (i.e. 100%) of 3CA SAS, a company duly incorporated under the laws of France, having its registered office in 15/19, rue Louis le Grand, 75002 Paris, France, registered with the Registre du Commerce et des Sociétés of Paris under number B 509 543 435 (hereafter "3CA");
- one thousand (1,000) shares (i.e. 100%) of Alpiq Nordic AS, a company incorporated under the laws of Norway, having its registered office in Chr Frederiks plass c/o Energipartner AS, N-0154 Oslo, Norway, with registration 991 860 614 (hereafter "Alpiq Nordic").

It is noted that the total amount of the book value of the Shares/Quotas as at the effective date of the contribution having been made, was three hundred forty five million seven hundred thirty three thousand euro (EUR 345,733,000).

The total value of three hundred forty five million seven hundred thirty three thousand euro (EUR 345,733,000) shall be allocated as follows (the "Allocation"):

- * six thousand Euros (EUR 6,000) shall be allocated to the share capital of the Company; and
- * the remaining three hundred forty five million seven hundred twenty seven thousand euro (EUR 345,727,000) shall be allocated to the share premium account of the Company.

Such contribution in kind to the Company is made with the above mentioned shares which have been transferred by Alpiq AG to the Company in accordance with six (6) share transfer agreements between Alpiq AG, acting as transferor and the Company, acting as transferee.

Alpiq AG has expressly transferred one hundred percent (100 %) of the shares in:

- Alpiq Italia;
- Alpiq France;
- APFM;
- 3CB;
- 3CA;
- Alpiq Nordic,

to the Company and the Company has expressly accepted the same from Alpiq AG.

Following the issue of the New Shares of the Company with a nominal value of one thousand Euros (EUR 1,000) each, said shares were fully paid up, as mentioned above, in accordance with the Allocation as defined above.

Alpiq AG expressly declared through its proxy to contribute to the Company the above-mentioned shares.

The value at which the contribution was made was approved by a report established on 10 June 2010 by the board of managers of the Company.

The conclusion of the report is the following:

"Based on the work performed and described above, nothing has come to our attention that causes us to believe that the value of the contribution in kind does not correspond at least in number and par value to the new six shares together with a share premium of EUR 345,727,000. The total amount of the contribution is EUR 345,733,000."

The said report shall remain attached hereto.

The contributor, acting through its proxy, declares that:

- it is the sole owner of the contributed shares and has full power, right and authority to transfer the shares to the Company;
- no persons hold any rights, conditional or unconditional, against the contributed shares;
- the contributed shares are free and clear of any liens, charges, claims, restrictions or encumbrances of any kind, including without limitation usufruct and pledges;
- the shares in Alpiq Italia, Alpiq France, APFM, 3CB, 3CA and Alpiq Nordic have been transferred in accordance with the laws applicable to the mentioned companies.

The notary has been provided with the proofs of transfer of the shares in Alpiq Italia, Alpiq France, APFM, 3CB, 3CA and Alpiq Nordic.

If supplementary formalities are required in order to implement the transfer of the shares, Alpiq AG, as the contributor, will undertake the necessary steps as soon as possible and provide the undersigned notary with the relevant proof that such formalities have been accomplished as soon as possible.

Second resolution

As a consequence of the contribution above mentioned, the sole shareholder resolves to amend article 6 of the Company's articles of incorporation which shall now read as follows:

" **Art. 6.** The share capital is set at one million six thousand Euros (EUR 1,006,000) consisting in one thousand and six (1,006) shares having a nominal value of one thousand euro (EUR 1,000.-) each."

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present stated increase of capital, are estimated at EUR 8,000.-.

There being no further items on the agenda, the meeting is closed.

Whereof, the present deed was drawn up in Luxembourg, in the office of the undersigned notary at the date named at the beginning of this document

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

After reading and interpretation to the appearing person, the said appearing person signed together with the notary the present deed.

Folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden Textes

Im Jahre zweitausendundzehn, am zehnten Juni.

vor dem unterzeichnenden Notar Joëlle Baden mit Amtssitz in Luxemburg,

Erschien:

Alpiq AG, eine Aktiengesellschaft nach dem Recht der Schweiz, mit Sitz in Bahnhofquai, 12, CH-4600 Ölten, Schweiz, eingetragen im Handelsregister des Kantons Solothurn unter der Nummer CH-249.3.000.044-9, vertreten durch Herrn Franck Deconinck, maître en droit, mit Wohnsitz in Hettange-Grande, gemäß privatschriftlicher Vollmacht ausgestellt in Olten, Schweiz, am 28. Mai 2010. Die von dem Vertreter und dem Notar „ne varietur“ unterschriebene Vollmacht bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt um mit ihr einregistriert zu werden.

Die Erschienene handelt in ihrer Eigenschaft als alleiniger Gesellschafter von Alpiq Western Europe S.à r.l., einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in 69, rue de Merl L-2146 Luxemburg, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 135.542, welche am 17. Dezember 2007 gemäß notarieller Urkunde gegründet wurde, welche Urkunde im Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, vom 19. Februar 2008 unter der Nummer 427 veröffentlicht wurde. Die Satzung der Gesellschaft wurde zum letzten Mal durch eine am 15. Dezember 2009 durch den Notar Maître Marc Lecuit mit Sitz in Mersch aufgenommene Urkunde abgeändert, welche im Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, vom 23. Februar 2010 unter der Nummer 385 veröffentlicht wurde (nachstehend „die Gesellschaft“ genannt). Der alleinige Gesellschafter, welcher das gesamte Kapital der Gesellschaft vertritt, nimmt folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Der alleinige Gesellschafter beschließt, das Gesellschaftskapital um einen Betrag von sechstausend Euro (EUR 6.000,-) zu erhöhen, um es von seinem jetzigen Stand von einer Million Euro (EUR 1.000.000,-) auf eine Million sechstausend Euro (EUR 1.006.000,-) zu bringen, durch Ausgabe von sechs (6) Gesellschaftsanteilen mit einem Nennwert von je Tausend Euro (EUR 1.000,-) (nachstehend die „Neuen Gesellschaftsanteile“) zusammen mit der Zahlung eines globalen Ausgabeaufgeldes für den Gesamtbetrag von dreihundert fünfundsiebenzig Millionen siebenhundertsebenundzwanzigtausend Euro (EUR 345.727.000,-). Der Nennwert und das globale Ausgabeaufgeld wurden am Tag der Unterzeichnung vorliegender Urkunde voll eingezahlt durch eine Sacheinlage bestehend aus allen Alpiq AG Rechten, Ansprüchen und Beteiligungen, die sie zu folgenden Aktienanteilen hält:

- Eine Quote (d.h. 100%) von Alpiq Italia S.r.l., eine Gesellschaft nach italienischem Recht, mit Sitz in Via Montalbino 3-5, I-Milano, Italien, eingetragen im Registro delle Imprese di Milano, CF. und Nr. 13264630156 (hiernach „Alpiq Italia“);
- Fünfzigtausend (50.000) Aktien (d.h. 100%) von Alpiq Energie France SAS, eine Gesellschaft nach französischem Recht, mit Sitz in 15/19, rue Louis le Grand, F-75002 Paris, Frankreich, eingetragen im Registre du Commerce et des Sociétés von Paris unter der Nummer B 440 191 336 (hiernach „Alpiq France“);
- Zehntausend (10.000) Aktien (d.h. 100%) von Alpiq Production France Management SAS, eine Gesellschaft nach französischem Recht, mit Sitz in 15/19, rue Louis le Grand, F-75002 Paris, Frankreich, eingetragen im Registre du Commerce et des Sociétés von Paris unter der Nummer B 509 543 252 (hiernach „APFM“);
- Fünfzigtausend (50.000) Aktien (d.h. 100%) von 3CB SAS, eine Gesellschaft nach französischem Recht, mit Sitz in 15/19, rue Louis le Grand, F-75002 Paris, Frankreich, eingetragen im Registre du Commerce et des Sociétés von Paris unter der Nummer B 494 580 798 (hiernach „3CB“);
- Fünfzigtausend (50.000) Aktien (d.h. 100%) von 3CA SAS, eine Gesellschaft nach französischem Recht, mit Sitz in 15/19, rue Louis le Grand, F-75002 Paris, Frankreich, eingetragen im Registre du Commerce et des Sociétés von Paris unter der Nummer B 509 543 435 (hiernach „3CA“);

- Eintausend (1.000) Aktien (d.h. 100%) von Alpiq Nordic AS, eine Gesellschaft nach norwegischem Recht, mit Sitz in Chr Frederiks plass c/o Energipartner AS, N-0154 Oslo, Norwegen, mit Eintragung unter der Nummer 991 860 614 (hiernach „Alpiq Nordic“),

Es ist zu beachten, dass der Bilanzwert des Gesamtbetrags der Aktienanteile am Tag der effektiven Einlage dreihundertfünfundvierzig Millionen siebenhundertdreiunddreißigtausend Euro (EUR 345.733.000,-) betrug. Der Gesamtwert von dreihundertfünfundvierzig Millionen siebenhundertdreiunddreißig tausend Euro (EUR 345.733.000) soll wie folgt zugeteilt werden (die „Zuteilung“):

* sechstausend Euro (EUR 6.000,-) werden dem Gesellschaftskapital zugeteilt; und

* die übrigen dreihundertfünfundvierzig Millionen siebenhundert siebenundzwanzigtausend Euro (EUR 345.727.000,-) werden dem Ausgabeaufgeld der Gesellschaft zugeteilt.

Diese Sacheinlage an die Gesellschaft erfolgt mit den oben genannten Aktien, die von Alpiq AG an die Gesellschaft übertragen worden sind, gemäß den sechs (6) Aktienübertragungsverträgen, zwischen Alpiq AG handelnd als Abtretender und der Gesellschaft, handelnd als Zessionar, unterschrieben wurden.

Alpiq AG überträgt hiermit ausdrücklich einhundert Prozent (100%) der Anteile in:

- Alpiq Italia;
- Alpiq France;
- APFM;
- 3CB;
- 3CA;
- Alpiq Nordic,

an der Gesellschaft welche dies ausdrücklich von Alpiq AG annimmt.

Nach der Ausgabe der Neuen Geschäftsanteile der Gesellschaft mit einem Nennwert von je tausend Euro (EUR 1.000,-), wurden diese Anteile komplett eingezahlt, laut der hiervor festgelegten Zuteilung.

Alpiq AG erklärt ausdrücklich durch ihren Vertreter, dass sie die oben genannten Aktien in die Gesellschaft einbringt.

Der Gesamtwert der eingebrachten Einlage wurde in einem am 10. Juni 2010 durch den Geschäftsführerrat der Gesellschaft erstellten Bericht bestätigt.

Die Schlussfolgerung des Berichts lautet wie folgt:

"Based on the work performed and described above, nothing has come to our attention that causes us to believe that the value of the contribution in kind does not correspond at least in number and par value to the new six shares together with a share premium of EUR 345,727,000. The total amount of the contribution is EUR 345,733,000."

Genannter Bericht bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt.

Des Weiteren erklärt der Einbringende, vertreten durch seinen Bevollmächtigten:

- dass er alleiniger Eigentümer der eingebrachten Aktien ist und volle Befugnis, Recht und Berechtigung hat, die Aktien in die Gesellschaft zu übertragen,
- dass niemand ein bedingtes oder unbedingtes Recht auf die eingebrachten Aktien geltend machen kann,
- dass die eingebrachten Aktien frei von jeglichen Pfandrechten, Belastungen, Ansprüchen, Einschränkungen oder Pfandrechten jeder Art sind, samt ohne Einschränkung Nießbrauch und Verpfändungen.
- Dass die Aktien gemäß den geltenden Gesetzen für die genannten Gesellschaften an Alpiq Italia, Alpiq France, APFM, 3CB, 3CA und Alpiq Nordic übertragen worden sind.

Dem Notar wurden die Beweise bezüglich der Übertragung aller Aktien in Alpiq Italia, Alpiq France, APFM, 3CB, 3CA und Alpiq Nordic erbracht. Sollten weitere Formalitäten sich als erforderlich erweisen, verpflichtet sich Alpiq AG, als Einbringender, diesen erforderlichen Formalitäten in Bezug auf die vorgenannten Beschlüsse so schnell wie möglich nachzukommen und dem unterzeichnenden Notar die entsprechenden Belege vorzulegen.

Zweiter Beschluss

Im Anschluss auf den vorgehenden Beschluss, beschließt der alleinige Gesellschafter Artikel 6 der Satzung der Gesellschaft abzuändern, welcher künftig folgenden Wortlaut haben wird:

" **Art. 6.** Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt eine Million sechstausend Euro (EUR 1.006.000,-) und ist in Tausendundsechs (1.006) Anteile mit einem Nennwert von je Tausend Euro (EUR 1.000,-) eingeteilt."

Schätzung der Kosten

Der Komparent schätzt die Kosten, Gebühren, Honorare und Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlass der Kapitalerhöhung entstehen, auf ungefähr EUR 8.000,-.

Worüber Urkunde aufgenommen in Luxemburg, in der Kanzlei des unterzeichnenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Verlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: F. DECONINCK und J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A. C, le 11 juin 2010. LAC/2010/11 juin 2010. Reçu soixante-quize euros 75,00 €

Le Receveur (signé): FRISING.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG - der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 17 Juni 2010.

Joëlle BADEN.

Référence de publication: 2010095206/206.

(100105865) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2010.

Dialogiques, Société Anonyme.

Siège social: L-4210 Esch-sur-Alzette, 63, rue de la Libération.

R.C.S. Luxembourg B 59.514.

Les comptes annuels au 31/12/2009 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

Signature

Référence de publication: 2010092529/11.

(100102702) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Electro-Schlink S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5480 Wormeldange, 75, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 31.318.

Le bilan arrêté au 31.12.2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Ehnen, le 12 juillet 2010.

Pour ELECTRO SCHLINK SARL

Fiduciaire Roger Linster

Viviane Roman

Référence de publication: 2010092537/13.

(100102921) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Elan 97 Lux Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4963 Clemency, 9, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 148.633.

DISSOLUTION

In the year two thousand and ten on the twenty-first day of June.

Before Maître Marc LECUIT, notary residing in Mersch.

There appeared:

Mr. Jorge PLANAS RIBO, medical director, born in 9th Barcelona (Spain) on March , 1962 residing at Pede de Montcada 16, 08034 Barcelona, Spain,

here represented by Mr. Philippe VANDERHOVEN, company manager, professionally residing in Clemency, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, signed "ne varietur" by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing person, acting in the said capacity, has requested the undersigned notary to state:

- that the company "ELAN 97 LUX SARL" (hereafter the Company), having its principal office in L-4963 Clemency, 9, rue Basse and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies, Section B, under the number 148633, has been incorporated pursuant to a deed of Maître Alex WEBER, notary residing in Bascharage, on September 18th , 2009, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations number 2153 of November 4th , 2009:

- that the share capital of the Company is fixed at twelve thousand four hundred euro (€ 12,400.-) represented by one hundred (100) shares with a nominal value of one hundred and twenty-four euro (€ 124.-) each, all subscribed and fully paid up;

- that the appearing party, Mr. Jorge PLANAS RIBO, has become the sole owner of the shares and has decided to dissolve the Company with immediate effect as the business activity of the company has ceased;
- that Mr. Jorge PLANAS RIBO being the sole owner of the shares and liquidator of the Company declares:
 - * that all liabilities towards third parties known to the Company have been entirely paid or duly accounted for;
 - * regarding eventual liabilities (including but not limited to any tax liabilities) presently unknown to the Company and not paid to date, that it will irrevocably assume the obligation to pay for such liabilities;
 - * that all assets have been realised, that all assets have become the property of the sole shareholder;
- with the result that the liquidation of the Company is to be considered closed;
- that full discharge is granted to the managers of the Company for the exercise of their mandates;
- that the books and documents of the Company shall be lodged during a period of five years at L-4963 Clemency, 9, rue Basse.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille dix, le vingt-et-un juin.

Par devant Maître Marc Lecuit, notaire de résidence à Mersch.

A COMPARU:

Monsieur Jorge PLANAS RIBO, directeur médical, né à Barcelone (Espagne) le 9 mars 1962, demeurant à Pede de Montcada 16, 08034 Barcelone, Espagne.

ici représenté par Monsieur Philippe VANDERHOVEN, gérant de sociétés, demeurant professionnellement à Clemency, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée "ne varietur" par la partie comparante et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant d'acter:

- que la société «ELAN 97 LUX SARL», (ci-après «la Société») ayant son siège social à L-4963 Clemency, 9, rue Basse et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Bascharage, section B, sous le numéro 148633, a été constituée suivant acte reçu par Maître Alex WEBER, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 18 septembre 2009, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 2153 du 4 novembre 2009;

- que le capital social de la Société s'élève actuellement à douze mille quatre cents euros (€ 12.400.-) représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-quatre euros (€ 124.-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées;

- que Monsieur Jorge PLANAS RIBO, étant devenu seul propriétaire des parts sociales de la Société dont il s'agit, a décidé de dissoudre et de liquider la Société, celle-ci ayant cessé toute activité;

- que Monsieur Jorge PLANAS RIBO, agissant tant en qualité de liquidateur de la Société, qu'en tant qu'associé unique déclare:

* que tous les passifs connus de la Société vis-à-vis des tiers ont été réglés entièrement ou dûment provisionnés;

* par rapport à d'éventuels passifs, (y compris et non exclusivement d'éventuelles dettes fiscales) actuellement inconnus de la Société et non payés à l'heure actuelle, assumer irrévocablement l'obligation de les payer,

* que tous les actifs ont été réalisés, que tous les actifs sont devenus la propriété de l'associé unique;

de sorte que la liquidation de la Société est à considérer comme clôturée;

- que décharge pleine et entière est accordée aux gérants, pour l'exercice de leurs mandats;

- que les livres et documents de la Société seront conservés pendant une durée de cinq années à L-4963 Clemency, 9, rue Basse.

Le notaire soussigné, qui a personnellement connaissance de la langue anglaise, déclare que la comparante l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: P. VANDERHOVEN, M. LECUIT.

Enregistré à Mersch, le 25 juin 2010. MER/2010/1155. Reçu soixante-quinze euros 75,00€.

Le Receveur (signé): A. MULLER.

POUR COPIE CONFORME.

Mersch, le 15 juillet 2010.

Référence de publication: 2010094875/84.

(100105512) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2010.

Euroconsumers S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1651 Luxembourg, 13B, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 33.096.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 21 mai 2010.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2010092542/11.

(100103376) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Firstline Systems S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5682 Dalheim, 7, Baachhuel.

R.C.S. Luxembourg B 80.110.

Les comptes annuels au 31.12.2009 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: 2010092545/10.

(100103310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Excell Life International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 39, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 74.132.

Extrait analytique du procès-verbal

De l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Compagnie, qui s'est tenue à Luxembourg le 06 avril 2010 à 10H.

Délibérations

1. L'Assemblée prend acte et accepte les démissions des administrateurs suivants:

- Monsieur Jordi CONEJOS, 50, rue Major, E-08970 Sant Joan Despi (Espagne) à effet au 04/01/2010,
- Monsieur Sylvain Mathias KIRSCH, 4, Beschwee à L-5453 Sandweiler, à effet au 09/03/2010,
- Monsieur Paul MICHONNEAU (administrateur président - administrateur délégué), 114, route d'Eschternach à L-1453 Luxembourg à effet au 15/03/2010,
- La société HEPTA CONSULT S.A., avec siège au 5, ZAI de Bourmicht à L-8070 Bertrange, à effet au 16/03/2010,

2. A l'unanimité, l'Assemblée ratifie la cooptation au 15/03/2010 et nomme en qualité d'Administrateurs les personnes suivantes:

- Monsieur Daniel BELOHLAVEK, de nationalité tchèque, né à Valtice, République Tchèque, le 20/09/1980, résidant à E-08018 Barcelona, Bolivia 13 4^{ème} étage, porte 2. Son mandat expirera après l'Assemblée Générale Ordinaire de 2011 statuant sur les comptes arrêtés au 31/12/2010.

- Monsieur Ramón Manuel SAENZ RODRIGUEZ, de nationalité espagnole, né à Madrid, Espagne, le 31/08/1954, résidant à E-28760 Tres Cantos, Sector Pintores, n°32-1° Izqa. Son mandat expirera après l'Assemblée Générale Ordinaire de 2011 statuant sur les comptes arrêtés au 31/12/2010.

- Monsieur José Antonio AJA LOPEZ, de nationalité espagnole, né à Arrigorriaga, Espagne, le 03/04/1953, résidant à E-48970 Basauri, Urbi, 11, 5° G. Son mandat expirera après l'Assemblée Générale Ordinaire de 2011 statuant sur les comptes arrêtés au 31/12/2010.

3. L'Assemblée décide de nommer Monsieur Daniel BELOHLAVEK au poste de Président du Conseil d'Administration. Il exercera ce mandat pendant toute la durée de son mandat d'Administrateur.

Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Pour extrait analytique certifié sincère et conforme

Signature

Référence de publication: 2010093528/33.

(100103299) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Flooring Industries Limited, Société à responsabilité limitée.

Siège de direction effectif: L-8070 Bertrange, 10B, Zone Industrielle Bourmicht.

R.C.S. Luxembourg B 132.722.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 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: 2010092547/11.

(100103128) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Footlocker Belgium B.V.B.A. S.P.R.L. - Succursale de Luxembourg, Succursale d'une société de droit étranger.

Adresse de la succursale: L-4010 Esch-sur-Alzette, 18, rue de l'Alzette.

R.C.S. Luxembourg B 39.434.

Suivant décision du comité de direction de Foot Locker Belgique S.A. en date du 29 octobre 1991, une succursale a été ouverte à Luxembourg, Esch-sur-Alzette, 18 rue de l'Alzette. Les documents y relatifs ont été publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 428 du 28 janvier 1992.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Pour Footlocker Belgium B.V.B.A. S.P.R.L.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2010092548/17.

(100103120) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Fiduciaire Générale de Luxembourg S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 67.904.

EXTRAIT

Il résulte du procès verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire, tenue le 9 juillet 2010, que:

1. La démission de Monsieur Maurice Lam, de ses fonctions d'administrateur, a été acceptée avec effet au 1^{er} juin 2010.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2010092550/13.

(100102662) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Financial Trees Holding S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 105.756.

Le bilan au 30 juin 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Société Européenne de Banque
Société Anonyme
Banque Domiciliataire
Signatures

Référence de publication: 2010092551/13.

(100103255) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Financière de Gestion et de Participations, Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 27.875.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 5 juillet 2010 que:

- Le siège social de la société a été transféré du 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg.

Luxembourg, le 5 juillet 2010.

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2010092552/14.

(100102663) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

FINB S.A., Société Anonyme,

(anc. Finb International S.A.).

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

R.C.S. Luxembourg B 151.058.

—
L'an deux mille dix, le vingt-cinq juin.

Pardevant Maître Henri HELLINCKX notaire de résidence à Luxembourg,

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FINB S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 151058, constituée suivant acte notarié en date du 30 décembre 2009, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 521 du 10 mars 2010 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 10 juin 2010.

L'assemblée s'est ouverte sous la présidence de Madame Arlette Siebenaler, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 101, rue Cents,

qui désigne comme secrétaire Madame Solange Wolter, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 101, rue Cents.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Annick Braquet, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 101, rue Cents.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Modification de l'exercice social de la société de sorte à ce qu'il commence le 1^{er} juillet et se termine le 30 juin de chaque année. Le premier exercice social se terminera le 30 juin 2010.

2. Modification subséquente de l'article 20.1. des statuts de la société absorbante.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires 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.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées "ne varietur" par les comparants.

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV.- Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution:

L'Assemblée décide de changer la date de clôture de l'année sociale de la société de telle sorte que l'année sociale commence le premier juillet et finit le 30 juin de l'année suivante, sauf l'année sociale en cours commencée le 30 décembre 2009 qui se terminera le 30 juin 2010.

L'article 20.1. des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

Version française:

« **20.1.** L'année sociale commence le premier juillet et finit le trente juin de l'année suivante.»

Version anglaise:

« **20.1.** The financial year begins on the first of July and ends on the thirtieth of June of the following year.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, le jour indiqué au début de ce document.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. SIEBENALER, S. WOLTER, A. BRAQUET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 28 juin 2010. Relation: LAC/2010/28339 Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR)

Le Releveur (signé): F. SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092554/56.

(100103449) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Finepar S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 61.143.

Les comptes annuels au 31/12/2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

STRATEGO TRUST S.A.

Domiciliataire

Référence de publication: 2010092555/11.

(100103371) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Finox Holding S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 84.850.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 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 FINOX HOLDING S.A.

United International Management S.A.

Référence de publication: 2010092557/11.

(100102978) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

First Web S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 74.162.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 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: 2010092559/9.

(100103155) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Aqueduct Capital S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: GBP 200.000,00.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

R.C.S. Luxembourg B 112.631.

Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale ordinaire du 7 juillet 2010:

- Le mandat de Mme. Rachel Aguirre, employée privée, résidant professionnellement au 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, comme gérant de la société est renouvelé.

- Le nouveau mandat de Mme. Rachel Aguirre prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2011 statuant sur les comptes annuels de 2010.

Luxembourg, le 7 juillet 2010.

Pour le conseil de gérance

Signatures

Référence de publication: 2010092771/16.

(100102000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 116.892.

Extrait des résolutions écrites date du 18 mai 2010

Les actionnaires ont décidé:

- D'accepter la démission de M. Fan George, né le 02 mars 1970 à New York, Etats-Unis d'Amérique, demeurant au 280 Park Avenue, bâtiment East 11^{eme} étage, 10017 New York, Etats-Unis d'Amérique à la fonction de gérant de catégorie A avec effet au 18 mai 2010.

- De nommer Mme. Beeney Marisa, né le 30 décembre 1970 au Missouri, Etats-Unis d'Amérique, demeurant au 280 Park Avenue, 11^{eme} étage, 10017 New York, Etats-Unis d'Amérique à la fonction de gérant de catégorie A avec effet au 18 mai 2010 pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092574/17.

(100103361) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

KPI Retail Property 18 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 112.702.

Extrait du résolution du conseil de gérance tenue en date du 02 juillet 2010

Il résulte des résolutions du Conseil de Gérance du 02 juillet 2010, que le siège social de la Société a été transféré du 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg, au 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, avec effet au 09 juin 2010, et que le Conseil de Gérance a pris note du Transfert du siège social de l'actionnaires de la Société, BGP Investment S.à r.l. du 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg, au 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, avec effet au 09 juin 2010, et BGP Management GmbH du Maximilianstr. 13, D-80539 München, au Prannerstr. 6, D-80333 München, avec effet au 01 mars 2010, et que le Conseil de Gérance a pris note du Transfert de l'adresse du Gérant de la Société du 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg, au 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, avec effet au 09 juin 2010.

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

Luxembourg, le 02 juillet 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010091963/18.

(100102609) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.